

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**1) Görüş**

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Kilit Denetim Konuları

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

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 31 Mart 2022 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

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.



6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheçiliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu, tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Abdülkadir ŞAHİN'dir.

İstanbul, 09 Mart 2023

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



Abdülkadir ŞAHİN
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-42
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-21
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
DİPNOT 8 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25-26
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
DİPNOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	26-27
DİPNOT 11 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
DİPNOT 12 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	28
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	29-30
DİPNOT 14 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI	30
DİPNOT 15 FAALİYET GİDERLERİ	31
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	32
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	32
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	32-35
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	35
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-40
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	40-42
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42
DİPNOT 24 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	42

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen varlıklar		416.131.444	91.419.093
Nakit ve nakit benzerleri	4	27.593.893	7.135.229
Finansal yatırımlar	5	87.103.021	27.738.995
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		87.103.021	27.738.995
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		-	-
Ticari alacaklar	6	294.947.689	52.905.942
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	294.947.689	52.905.942
Diğer alacaklar	7	4.453.874	2.737.730
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20	491.727	10.964
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	3.962.147	2.726.766
Peşin ödenmiş giderler	11	2.032.967	901.197
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		2.032.967	901.197
Duran varlıklar		9.016.103	6.015.191
Bağlı Menkul Kıymetler		733.539	733.267
Diğer alacaklar		4.868	2.810
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.868	2.810
Maddi duran varlıklar	8	5.161.677	3.454.597
Kullanım hakkı varlığı		2.414.266	1.722.983
Maddi olmayan duran varlıklar	8	701.753	101.534
Toplam varlıklar		425.147.547	97.434.284
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		252.869.423	59.444.224
Kısa vadeli borçlanmalar	12	226.554	478.926
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		226.554	478.926
- Kiralama işlemlerinden borçlar		226.554	478.926
Ticari borçlar	6	11.547.892	6.595.177
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	11.547.892	6.595.177
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	103.533.189	42.534.063
Diğer borçlar	7	93.027.173	3.830.939
- İlişkili taraflara diğer borçlar	20	430.878	292.625
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	92.596.295	3.538.314
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	42.464.907	4.955.544
Kısa vadeli karşılıklar	10	2.069.708	1.049.575
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.069.708	1.049.575
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	-
Uzun vadeli yükümlülükler		5.750.490	2.243.681
Uzun vadeli borçlanmalar	12	2.158.633	1.142.810
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		2.158.633	1.142.810
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.158.633	1.142.810
Uzun vadeli karşılıklar	10	2.977.092	899.552
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.977.092	899.552
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	614.765	201.319
Özkaynaklar		166.527.634	35.746.379
Ödenmiş sermaye	13	14.184.000	14.184.000
Birleşme denkleştirme hesabı	13	(1.998.674)	(1.998.674)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	13	(469.877)	(365.504)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(469.877)	(365.504)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	1.160.926	280.676
Geçmiş yıllar karları	13	7.561.313	2.920.406
Net dönem karı / (zararı)		146.089.946	20.725.475
Toplam kaynaklar		425.147.547	97.434.284

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait
Kar Veya Zarar Ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	14	511.385.720	123.761.462
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		511.385.720	123.761.462
Genel yönetim giderleri	15	(319.565.727)	(102.405.903)
Pazarlama giderleri	15	(2.521.631)	(1.488.121)
Esas faaliyetlerden diğer gelir/ (giderler), net		46.060	220.818
Esas faaliyet zararı		189.344.422	20.088.256
Finansman gelirleri	16	10.070.284	6.851.756
Finansman giderleri	17	(2.413.004)	(442.420)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		197.001.702	26.497.592
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	18	(50.911.756)	(5.772.117)
Dönem vergi gelir/(gideri)	18	(50.498.310)	(5.383.467)
Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)	18	(413.446)	(388.650)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		146.089.946	20.725.475
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(104.373)	(121.746)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	12	(139.164)	(152.182)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi	18	34.791	30.436
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		-	-
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		(104.373)	(121.746)
Toplam kapsamlı gelir		145.985.573	20.603.729

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait

Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Birleşme denkleştirme hesabı	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler Gerçeğe uygun Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2021	13	14.184.000	(1.998.674)	(243.758)	-	59.517	2.429.098	4.774.859	19.205.042
Transfer		-	-	-	-	221.159	4.553.700	(4.774.859)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(121.746)	-	-	(4.062.392)	20.725.475	16.541.337
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	20.725.475	20.725.475
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	(121.746)	-	-	-	-	(121.746)
- Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	-	(4.062.392)	-	(4.062.392)
31 Aralık 2021	13	14.184.000	(1.998.674)	(365.504)	-	280.676	2.920.406	20.725.475	35.746.379
1 Ocak 2022	13	14.184.000	(1.998.674)	(365.504)	-	280.676	2.920.406	20.725.475	35.746.379
Transfer		-	-	-	-	880.250	19.845.225	(20.725.475)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(104.373)	-	-	(15.204.318)	146.089.946	130.781.255
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	146.089.946	146.089.946
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	(104.373)	-	-	-	-	(104.373)
- Kar payı dağıtımı (*)		-	-	-	-	-	(15.204.318)	-	(15.204.318)
31 Aralık 2022	13	14.184.000	(1.998.674)	(469.877)	-	1.160.926	7.561.313	146.089.946	166.527.634

(*) Detaylı açıklamaya Dipnot 13'te yer verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		39.441.469	(1.997.810)
Dönem karı		146.089.946	20.725.475
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		58.087.490	8.977.055
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		4.104.217	3.244.440
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.967.958	705.660
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.967.958	705.660
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		182.896	(367.108)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		182.896	(367.108)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.530.355)	(2.222.358)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(1.530.355)	(2.222.358)
Kur farkı ile ilgili düzeltmeler		1.451.018	936.198
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		50.911.756	6.680.223
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(127.217.156)	(31.699.155)
Finansal yatırımlardaki artış		(57.833.943)	(15.341.442)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(243.471.873)	(43.014.006)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		-	1.789.005
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		(243.471.873)	(44.803.011)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(5.861.497)	(43.175)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		20.712	1.109.334
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(5.882.209)	(1.152.509)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.131.769)	472.170
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış		(1.131.769)	472.170
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		4.952.715	2.908.488
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		4.952.715	2.908.488
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		60.999.126	24.899.384
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		115.130.085	(1.580.574)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış		277.417	293.953
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		114.852.668	(1.874.527)
İşletme faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		76.960.281	(1.996.625)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(9.449)	(147.617)
Vergi ödemeleri		(37.509.362GG)	146.432
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		-	-
- Teminata verilen kıymetlerdeki değişim		-	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.947.127)	3.333.938
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.282.848)	(3.251.371)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(2.282.848)	(3.251.371)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(664.279)	(82.567)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(16.035.678)	(5.051.124)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(648.464)	(1.355.840)
Ödenen Temettü	13	(15.204.318)	(4.062.392)
Alınan faiz		(182.896)	367.108
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		20.458.664	(10.382.872)
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	7.135.229	17.518.101
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (E+F)	4	27.593.893	7.135.229

İlişteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 7 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek, süresiz olarak kurulan bir sermaye şirkettir. Kuruluşa ilişkin tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 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 Gazetesinde yayımlanmıştır. Değişiklik sonrası Şirket'in amaç ve konusu aşağıdaki gibi revize edilmiştir:

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

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

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

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 89'dur (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.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Bu doğrultuda Şirket, 22 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Ashmore Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli 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.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus 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, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar, 9 Mart 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2. Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II.- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

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

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

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

2.1.3. Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

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

2.1.4. Geçerli ve raporlama para birimi

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

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Amerikan Doları (“ABD Doları”)	18,6983	13,3290
Avro (“EUR”)	19,9349	15,0867
İngiliz Sterlini (“GBP”)	22,4892	17,9667

2.1.5. Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilanço) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilanço) ile 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer dönen varlıklarda yer alan 420.630 TL, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda peşin ödenmiş giderlere sınıflanmıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.6. Netleştirme

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

2.1.7. İşletmenin sürekliliği varsayımı

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

2.1.8 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (TFRS) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'yı uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 31 Aralık 2022 tarihli konsolide olmayan finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.4. 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla 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.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

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

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

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

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. 31 Aralık 2022 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

Yıllık İyileştirmeler /2018-2020 Dönemi (devamı)

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Finansal araçlar

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

Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(a) Finansal araçlar (devamı)

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

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

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

iii. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

(b) Ticari ve diğer alacaklar

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

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

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

(c) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

(d) Maddi olmayan duran varlıklar

İktisap edilmiş haklar, bilgi sistemleri ve bilgisayar yazılımları ve web maliyetleri maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren beş yıldan onbeş yıla kadar olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 8).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(e) Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

(f) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 10).

(ii) Kullanılmamış izin yükümlülüğü karşılığı

Türkiye'de mevcut İş Kanunları'na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 10).

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

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri

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

(h) Borçlanma maliyetleri

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(i) Kur değişiminin etkileri

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

(j) Pay başına kazanç

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

(k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 11 ve 14'üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerlidir.

Söz konusu değişiklik kapsamında, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2022 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısımları için sırasıyla %25 oranı ile hesaplanmıştır.

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

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla indirilebilir mali zararları bulunmamaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

(I) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

(m) Nakit akış tablosu

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

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

(n) İlişkili taraflar

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kira Yükümlülükleri

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 TFRS 16 Kiralamalar standardına ilişkin açıklamalar

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

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

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan net kullanım hakkı varlığı 2.414.266 TL (31 Aralık 2021: 1.722.983 TL), net kira yükümlülüğü ise 2.385.187 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.621.736 TL).

2.5.2 TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus PYS) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (köl) 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.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalar	27.593.893	7.135.229
- Vadesiz mevduatlar	27.593.893	7.135.229
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	-	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	27.593.893	7.135.229

Şirket'in 31 Aralık 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:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	27.593.893	7.135.229
Blokajlı ters repo alacakları	-	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	27.593.893	7.135.229

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	85.086.068	23.740.567
Hisse senetleri	2.011.865	3.943.682
Özel sektör finansman bonusu	-	49.544
Kamu kesimi tahvilleri	5.088	5.202
Toplam	87.103.021	27.738.995

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Yatırım fonu	466.867.915	85.086.068	-	485.564.034	23.740.567	-
Finansman bonusu	-	-	-	49.075	49.544	-
Kamu kesimi tahvilleri	5.000	5.088	-	5.000	5.202	-
Hisse senetleri	61.231	2.011.865	-	171.484	3.943.682	-
		87.103.021			27.738.995	

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gidere yansıtılan finansal varlık tutarı 2.005.360 TL'dir (31 Aralık 2021: 2.222.358 TL).

6. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
Portföy yönetimi ve başarı primi alacakları	255.364.469	43.496.717
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	38.640.785	9.409.225
Diğer ticari alacaklar	942.435	-
Toplam	294.947.689	52.905.942

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Satıcılar	11.547.892	6.595.177
Toplam	11.547.892	6.595.177

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ortaklardan alacaklar (Dipnot 20)	491.727	10.964
Personelden alacaklar	871.964	512.439
Saklama komisyon alacakları	1.454.114	260.263
Diğer alacaklar	1.636.069	1.954.064
Toplam	4.453.874	2.737.730

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergiler (*)	92.283.968	2.509.447
İlişkili taraflara diğer borçlar	430.878	292.625
Diğer	312.327	1.028.867
Toplam	93.027.173	3.830.939

(*) Ödenecek gelir vergisi, damga vergisi ve diğer vergilerden oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Personele borçlar	11.899.436	20.706.552
Personele ait ödenecek gelir ve damga vergisi	89.630.599	21.360.513
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	2.003.154	466.998
Toplam	103.533.189	42.534.063

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Maddi Duran Varlıklar

31 Aralık 2022	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Döşeme ve demirbaşlar	3.302.508	2.072.831	(395.245)	4.980.094
Özel maliyetler	2.053.311	210.017	(348.583)	1.914.745
Toplam	5.355.819	2.282.848	(743.828)	6.894.839
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Döşeme ve demirbaşlar	(1.173.483)	(207.093)	395.245	(985.331)
Özel maliyetler	(727.739)	(368.676)	348.583	(747.832)
Toplam	(1.901.222)	(575.769)	743.828	(1.733.163)
Maddi duran varlıklar, net	3.454.597	1.707.079	-	5.161.676

31 Aralık 2021	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Döşeme ve demirbaşlar	1.225.827	2.076.681	-	3.302.508
Özel maliyetler	878.621	1.174.690	-	2.053.311
Toplam	2.104.448	3.251.371	-	5.355.819
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Döşeme ve demirbaşlar	(534.303)	(639.180)	-	(1.173.483)
Özel maliyetler	(379.727)	(348.012)	-	(727.739)
Toplam	(914.030)	(987.192)	-	(1.901.222)
Maddi duran varlıklar, net	1.190.418	2.264.179	-	3.454.597

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

31 Aralık 2022	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Haklar	385.816	664.279	(139.142)	910.953
Toplam	385.816	664.279	(139.142)	910.953
Büyük amortismanlar	1 Ocak 2022	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2022
Haklar	(284.282)	(64.060)	139.142	(209.200)
Toplam	(284.282)	(64.060)	139.142	(209.200)
Maddi olmayan duran varlık, net	101.534	600.219	-	701.753
31 Aralık 2021	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Haklar	303.249	82.567	-	385.816
Toplam	303.249	82.567	-	385.816
Büyük amortismanlar	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Haklar	(223.476)	(60.806)	-	(284.282)
Toplam	(223.476)	(60.806)	-	(284.282)
Maddi olmayan duran varlık, net	79.773	21.761	-	101.534

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

9. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

SPK'nın Seri:V No:9 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen asgari sınırlamalar dahilinde 65.000 TL (31 Aralık 2021: 65.000 TL) teminat mektubu Takasbank'ta SPK adına bloke etmiştir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in davalı konumda bulunduğu herhangi bir hukuki süreç bulunmamaktadır. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in bankalardan alarak SPK adına Takasbank'ta saklanan 65.000 TL ve T.C İstanbul 1.İcra Dairesi'ne dava masrafları için teminat olarak verilen 50.481 TL'dir.

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.069.708	1.049.575
	2.069.708	1.049.575

Kullanılmamış izinler karşılığı

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	2.977.092	899.552
	2.977.092	889.552

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 19.982,83 (tam) TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 (tam) TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	%3,29	%4,26
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%85,52	%85,13

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açılış bakiyesi	899.552	774.955
Hizmet maliyeti	1.419.815	86.583
Faiz maliyeti	528.010	33.449
Ödenen kıdem tazminatı	(9.449)	(147.617)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	139.164	152.182
Dönem sonu bakiyesi	2.977.092	899.552

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Diğer varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenen işyeri sigorta gideri (*)	228.185	-
Peşin ödenen özel sağlık sigortası gideri	990.125	464.277
Peşin ödenen yazılım ve danışmanlık gideri	312.107	-
Verilen avanslar (**)	483.130	420.981
Diğer	19.420	15.939
Toplam	2.032.967	901.197

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

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

12. Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Kısa vadeli borçlanmalar</i>		
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	226.554	478.926
<i>Uzun vadeli borçlanmalar</i>		
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.158.633	1.142.810
Toplam	2.385.187	1.621.736

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.621.738	1.899.974
Dönem içi girişler	1.004.269	-
Dönem içi ödemeler (-)	(648.464)	(720.678)
Faiz giderleri	407.644	442.440
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	2.385.187	1.621.736

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar

Sermaye

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

Hissedarlar	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
GYH Dan ve Yön. Hiz. A.Ş.	66,60	9.446.544	-	-
Global Yatırım Holding 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	1,90	270.780	1,90	270.780
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	14.184.000	100,00	14.184.000

Şirket'in 31 Aralık 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.

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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in 7.561.313 TL tutarında (31 Aralık 2021: 2.920.406 TL) geçmiş yıllar karı bulunmaktadır. Şirketin 13 Nisan 2022 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara göre 15.204.318 TL'nin temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 469.877 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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış özsermaye içindeki "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmiş değer kaybı/kazancı tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Özkaynaklar (devamı)

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 1.160.926 TL'dir (31 Aralık 2021: 280.676 TL). Şirket, 31 Aralık 2022 itibarıyla 2021 yılı net dönem karından %5 oranında olmak kaydıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere 880.250 TL tutarında aktarım sağlamıştır.

14. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Hizmet gelirleri		
Portföy yönetim performans primi	328.317.245	59.116.258
Fon yönetim gelirleri	124.870.464	45.194.193
Fon yönetim performans primi	50.794.385	14.672.894
Portföy yönetim gelirleri	10.569.854	6.882.744
Komisyon iadeleri	(3.166.228)	(2.104.627)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	511.385.720	123.761.462

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Faaliyet giderleri		
Genel yönetim giderleri	319.565.727	102.405.903
Pazarlama giderleri	2.521.631	1.488.121
Toplam	322.087.358	103.894.024

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	248.301.194	67.448.426
Danışmanlık ve denetim giderleri	42.268.898	16.393.215
Fon operasyon hizmet bedeli	4.874.183	1.984.246
Amortisman ve itfa payı giderleri	4.104.217	987.192
Vergi, resim ve harç giderleri	2.753.998	2.573.000
Finansal kiralama giderleri	2.416.202	961.002
Ulaşım ve konaklama giderleri	2.638.595	1.700.877
Komisyon giderleri	2.241.817	208.335
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.228.957	5.380.943
Temsil ve ağırlama giderleri	1.133.821	552.695
Bilgi işlem giderleri	1.040.728	2.094.977
İletişim giderleri	199.478	165.672
Kırtasiye giderleri	119.794	72.393
Diğer giderler	5.243.845	1.882.930
Toplam	319.565.727	102.405.903

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.521.631	1.488.121
Toplam	2.521.631	1.488.121

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

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

	2022	2021
Bağımsız denetim hizmetlerine ilişkin giderler	130.000	130.000
Toplam	130.000	130.000

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman gelirleri		
Yatırım fonu işlemlerinden gelirler	6.511.600	3.911.268
Hisse senedi işlemlerinden gelirler	1.811.234	2.222.358
Kur farkı geliri / gideri, net	1.451.018	(42.212)
Banka mevduat ve borsa para piyasası faiz gelirleri	40.261	41.028
Özel ve kamu sektörü gelirleri	1.492	57.721
Diğer gelirler	254.679	661.593
Toplam	10.070.284	6.851.756

17. Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman giderleri		
Hisse senedi işlemlerinden giderler	2.005.360	-
Finansal kiralama borçları faiz giderleri	407.644	442.420
Toplam	2.413.004	442.420

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, factoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerli olacaktır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem karı vergi yükümlülüğü:		
Kurumlar vergisi karşılığı	(50.498.310)	(5.383.467)
Peşin ödenen vergiler (-)	8.033.403	427.923
Vergi (varlığı)/karşılığı, net	(42.464.907)	(4.955.544)
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem vergi gideri (-)	(50.498.310)	(5.383.467)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(413.446)	(388.650)
Toplam vergi gideri	(50.911.756)	(5.772.117)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin Şirket’in finansal tablolarında oluşan vergi öncesi faaliyet karı üzerinden yasal vergi oranı ile hesaplanan gelir vergisi karşılığı ile Şirket’in etkin vergi oranı ile hesaplanan fiili gelir vergisi karşılığı arasındaki mutabakatı aşağıdaki tabloda detaylandırılmıştır:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar / (zarar)	197.001.702	26.497.592
Yasal oran %25 kullanılarak hesaplanan vergi	(49.250.426)	(6.624.398)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1.076.624)	(782.662)
Vergi oranındaki değişimin etkisi	-	(7.164)
Diğer indirim, ilave ve düzeltmelerin etkisi (net)	(584.706)	1.642.107
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(50.911.756)	(5.772.117)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	Toplam Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	899.552	210.346
İzin karşılığı	2.069.708	517.427	1.049.575	209.914
Gider tahakkukları	141.812	35.453	-	-
TFRS 16 Düzeltmesi	69.510	17.378	145.775	29.155
		570.258		449.415
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(3.209.737)	(802.434)	(398.990)	(79.798)
Menkul kıymet değerlendirme farkları	(1.530.355)	(382.589)	(2.595.162)	(570.936)
		(1.185.023)		(650.734)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı, net		(614.765)		(201.319)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) - 1 Ocak	(201.319)	187.331
Cari dönem ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(413.446)	(388.650)
Özkaynak altında sınıflanan ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	34.791	30.436
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(614.765)	(201.319)

19. Pay başına kazanç

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

20. İlişkili taraf açıklamaları

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Finansal yatırımlar		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	19.363.663	22.162.345
	19.363.663	22.162.345
Ticari alacaklar (Dipnot 6)		
İstanbul Portföy Yatırım fonları	-	-
	-	-
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Ortaklardan Alacaklar	491.727	10.964
	491.727	10.964

b) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	208.330.859	8.920.366
	208.330.859	8.920.366

c) 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 150.649.937 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 44.509.554 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

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

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	294.947.689	491.727	3.962.147	27.593.893	87.103.021
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	294.947.689	491.727	3.962.147	27.593.893	87.103.021
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		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	-	52.905.942	512.439	2.225.291	7.135.229	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	-	-	-	-	-	-

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 31 Aralık 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.

ii. Likidite riski açıklamaları

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

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

	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	31 Aralık 2022 uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	226.554	-	-	285.017	-	-	285.017
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	103.533.189	60.460.949	43.072.240	-	-	-	103.533.189
Ticari borçlar	11.547.892	11.547.892	-	-	-	-	11.547.892
Diğer borçlar	93.027.172	-	93.027.172	-	-	-	93.027.172
Uzun vadeli borçlanmalar	2.158.633	-	-	-	2.715.681	-	2.715.681
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	5.046.800	-	-	2.069.708	2.977.092	-	5.046.800
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	215.540.240	72.008.841	136.099.412	2.581.279	5.692.773	-	216.155.751

	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	31 Aralık 2021 uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	478.926	-	-	689.165	-	-	689.165
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	-	-	-	1.644.483	-	1.644.483
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	1.949.127	-	-	1.049.575	899.552	-	1.949.127
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	56.531.042	31.434.070	21.526.109	1.738.740	2.544.035	-	57.242.954

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	İngiliz Sterlini
Nakit ve nakit benzerleri	4.595.555	90.318	129.251	51.863	3.891	-
Toplam varlıklar	4.595.555	90.318	129.251	51.863	3.891	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	51.863	3.891	-	51.863	3.891	-

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

	31 Aralık 2022			Özkaynaklar
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - ABD Doları varlık	337.760	(337.760)	337.760	(337.760)
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 - ABD Doları net etki (1+2)	337.760	(337.760)	337.760	(337.760)
TOPLAM	337.760	(337.760)	337.760	(337.760)

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz pozisyonu riski

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

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet Tahvili	5.088	5.202
- Finansman bonusu	-	49.544

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

	31 Aralık 2022 (%)	31 Aralık 2021 (%)
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet Tahvili	9,11	14,84
- Finansman bonusu	-	7,50

Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

iv. Sermaye yönetimi

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

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

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

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

Ayrıca Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesinin son fıkrasına göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, bu Tebliğin 7. maddesinin birinci fıkrası uyarınca belirlenen asgari özsermaye tutarlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, sermaye yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin yönetmelik çerçevesinde hesaplanan 31 Aralık 2022 tarihli asgari gerekli özsermayesi 6.000.000 TL'dir. Bununla birlikte, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") Seri V No: 135 numaralı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hesaplanan Şirket'in özsermayesi 166.520.000 TL olup, asgari olarak gerekli olan özsermayeden 160.520.000 TL fazla durumdadır. Ayrıyeten, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla son üç aylık faaliyet giderleri 232.515.044 TL olmakla beraber sermaye yeterliliği tabanı 158.382.157 TL'dir. Bu sebeple Şirket'in (74.132.887) TL sermaye yeterliliği tabanı açığı bulunmakta ve Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne göre asgari sermaye yükümlülüklerini yerine getirememektedir.

22. Finansal araçlar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

i. Finansal varlıklar:

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal araçlar (devamı)

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	27.593.893	27.593.893	7.135.229	7.135.229
Finansal yatırımlar	87.103.021	87.103.021	27.738.995	27.738.995
Ticari alacaklar	294.947.689	294.947.689	52.905.942	52.905.942
Diğer alacaklar	4.453.874	4.453.874	2.737.730	2.737.730
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	11.547.892	11.547.892	6.595.177	6.595.177
Diğer borçlar	93.027.172	93.027.172	3.830.940	3.830.940
Finansal kiralama borçları	2.385.187	2.385.187	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.

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2022 Tarihine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Finansal araçlar (devamı)

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Finansman bonusu	-	-	-
- Özel sektör tahvilleri	-	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	5.088	-	-
- Yatırım fonları	81.308.225	-	3.777.843
- Hisse senetleri	2.011.865	-	-
	83.325.177	-	3.777.843

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

23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

- 1) 6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle 8 Şubat 2023 Çarşamba tarihli 32098 sayılı Resmi Gazete uyarınca Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilit, Malatya, Osmaniye ve Şanlıurfa illerinde üç ay süreyle olağanüstü hal ilan edilmesine karar verilmiştir.

Şirket, söz konusu depremlerin 31 Aralık 2022 tarihli hazırlanmış konsolide olmayan finansal tablolara herhangi bir etkisinin olmadığı görüşündedir. Yaşanan depremler ve bu depremlere ilişkin alınan önlemlerin ekonomik etkilerinin raporlama tarihi itibarıyla belirsiz olması nedeniyle, Şirket'in raporlama tarihinden sonraki dönemdeki operasyonları dolayısıyla finansal tabloları üzerindeki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler yakından izlenmekte olup, durum tespitine yönelik çalışmalar sürmektedir.

- 2) Global Menkul Değerler A.Ş. ve Şirket'in hakim hissedarı ve Global Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan "GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş." bir Holding olarak yeniden yapılandırılarak ticaret unvanı "GFS Holding A.Ş." olarak değiştirilmiş ve buna yönelik ticaret sicil işlemleri 7 Şubat 2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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

a. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 38 adet yatırım fonu (31 Aralık 2021: 42 adet), 15 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) ve, olmak üzere toplam 59 adet fonun (31 Aralık 2021: 42 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 124.870.465 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 17.060.193 TL). Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sonra eren dönemde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 50.794.385 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 7.328.159 TL).