

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024
Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

Özet finansal durum tablosu	1
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özet özkaynaklar değişim tablosu	3
Özet nakit akış tablosu	4
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 - 27

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen varlıklar		308.864.406	745.204.369
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.375.990	150.997.767
Finansal yatırımlar	5	234.016.846	337.429.480
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		234.016.846	337.429.480
Ticari alacaklar	6	57.267.686	237.485.014
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	57.267.686	237.485.014
Diğer alacaklar	7	12.640.059	12.565.190
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	3.002.768	2.313.204
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	9.637.291	10.251.986
Peşin ödenmiş giderler		3.563.825	6.726.918
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		3.563.825	6.726.918
Duran varlıklar		31.556.313	50.963.339
Bağlı Menkul Kıymetler		3.313.187	1.413.118
Diğer alacaklar		71.408	6.072
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		71.408	6.072
Maddi duran varlıklar		15.534.406	20.662.467
Kullanım hakkı varlığı		8.035.787	13.079.000
Maddi olmayan duran varlıklar		1.194.464	794.331
Ertelenmiş vergi varlığı		3.407.061	15.008.351
Toplam varlıklar		340.420.719	796.167.708
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		127.339.325	359.583.790
Kısa vadeli borçlanmalar		6.066.122	4.747.988
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		6.066.122	4.747.988
- Kiralama işlemlerinden borçlar		6.066.122	4.747.988
Ticari borçlar	6	7.131.719	17.369.732
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	7.131.719	17.369.732
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	29.085.080	149.427.972
Diğer borçlar	7	49.760.966	129.645.746
- İlişkili taraflara diğer borçlar	15	1.953.908	1.465.073
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	47.807.058	128.180.673
Dönem karı vergi yükümlülüğü		25.541.614	50.511.627
Kısa vadeli karşılıklar		9.753.824	7.880.725
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		9.753.824	7.880.725
Uzun vadeli yükümlülükler		10.027.752	10.102.804
Uzun vadeli borçlanmalar		2.956.351	3.892.374
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		2.956.351	3.892.374
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.956.351	3.892.374
Uzun vadeli karşılıklar		7.071.401	6.210.430
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.071.401	6.210.430
Özkaynaklar		203.053.642	426.481.114
Ödenmiş sermaye	9	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	9	97.074.047	97.074.047
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	9	(2.029.263)	(2.310.162)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(2.029.263)	(2.310.162)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	12.209.439	12.209.439
Geçmiş yıllar karları	9	48.621.597	39.270.856
Net dönem karı / (zararı)		17.177.822	250.236.934
Toplam kaynaklar		340.420.719	796.167.708

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı Denetimden geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	10	351.704.962	162.534.185	239.817.149	87.456.664
Finanssektörü faaliyetlerinden brüt kâr		351.704.962	162.534.185	239.817.149	87.456.664
Genel yönetim giderleri	11	(286.778.987)	(152.436.679)	(232.442.432)	(100.879.276)
Pazarlama giderleri	11	(5.034.728)	(2.169.761)	(2.483.387)	(1.556.533)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderleri)		(1.479.934)	(1.022.221)	(2.806.245)	(3.565.835)
Esas faaliyet kârı		58.411.313	6.905.524	2.085.085	(18.544.980)
Finansman gelirleri	12	138.019.836	59.066.274	125.006.416	103.665.004
Finansman giderleri	13	(739.922)	15.244	(977.161)	(21.246)
Parasal kazanç/(kayıp)		(95.349.124)	(34.856.881)	(51.611.688)	(14.021.634)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kâr		100.342.103	31.130.161	74.502.652	71.077.144
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(83.164.281)	(28.064.000)	(34.679.961)	(37.240.848)
Dönem vergi gideri		(74.539.113)	(21.246.874)	(13.400.025)	(2.346.886)
Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)		(8.625.168)	(6.817.126)	(21.279.936)	(34.893.962)
Sürdürülen faaliyetler dönem kârı		17.177.822	3.066.161	39.822.691	33.836.296
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		280.899	(629.657)	(870.857)	(181.143)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		(120.385)	269.853	290.286	60.382
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		280.899	(629.657)	(870.857)	(181.143)
Toplam kapsamlı gelir		17.458.721	2.436.504	38.951.834	33.655.153

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		Birikmiş karlar		
	Dipnot referansı	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Gerçeğe uygun Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2023	9	14.184.000	88.102.306	(1.448.536)	5.839.978	(20.913.440)	264.665.692	350.430.000
Transfer		-	-	-	-	264.665.692	(264.665.692)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(870.857)	-	-	39.822.691	38.951.834
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	39.822.691	39.822.691
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	(870.857)	-	-	-	(870.857)
Kar payı dağıtımı		15.816.000	11.323.806	-	6.369.461	(124.087.687)	-	(90.578.420)
30 Haziran 2023	9	30.000.000	99.426.112	(2.319.393)	12.209.439	119.664.565	39.822.691	298.803.414
1 Ocak 2024	9	30.000.000	97.074.047	(2.310.162)	12.209.439	39.270.856	250.236.934	426.481.114
Transfer		-	-	-	-	250.236.934	(250.236.934)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	280.899	-	-	17.177.822	17.458.721
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	17.177.822	17.177.822
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	280.899	-	-	-	280.899
Kar payı dağıtımı		-	-	-	-	(240.886.193)	-	(240.886.193)
30 Haziran 2024	9	30.000.000	97.074.047	(2.029.263)	12.209.439	48.621.597	17.177.822	203.053.642

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2024 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		104.702.775	48.990.534
Dönem karı		17.177.822	39.822.691
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		145.252.113	26.608.810
Amortisman ve ifta gideri ile ilgili düzeltmeler		3.321.231	11.646.602
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		14.619.701	10.601.653
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		14.619.701	10.601.653
Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler	12,13	(28.984.297)	(912.796)
- Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler		(28.984.297)	(912.796)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.204.686	(50.798.342)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.204.686	(50.798.342)
Kur farkı ile ilgili düzeltmeler	12	7.812.992	(1.309.680)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		83.164.281	34.679.961
Parasal kayıp/kazanç değişimleri		63.113.519	22.701.412
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(31.172.862)	(2.487.376)
Finansal yatırımlardaki artış		91.494.888	(74.412.744)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		180.217.328	566.281.588
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		180.217.328	566.281.588
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(16.421.177)	(25.977.490)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(689.564)	(796.152)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(15.731.613)	(25.181.338)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		3.163.087	(1.547.387)
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış		3.163.087	(1.547.387)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(10.238.013)	(11.363.373)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(10.238.013)	(11.363.373)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(120.342.892)	(194.770.950)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(159.046.083)	(260.697.020)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		(20.250.619)	(12.722.720)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(138.795.464)	(247.974.300)
İşletme faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		131.257.073	63.944.125
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.012.684)	(2.422.270)
Vergi ödemeleri		(25.541.614)	(12.531.321)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(6.533.157)	(2.873.580)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(5.966.835)	(2.860.075)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(5.966.835)	(2.860.075)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(566.322)	(13.505)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(217.848.877)	(94.859.725)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(6.686.903)	(4.345.670)
Ödenen temettüleri		(240.886.193)	(90.578.420)
Alınan faiz	12	29.724.219	64.365
D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(119.679.259)	(48.742.771)
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(29.942.518)	(7.529.723)
F. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (D+E)		(149.621.777)	(56.272.494)
G. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	150.997.767	56.713.403
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (F+G)	4	1.375.990	440.909

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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. Kuruluşu ilişkin tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 13 Haziran 2007 tarih ve 6829 sayılı nüshasında ilan edilmiş bulunmaktadır.

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

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

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

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

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 97'dir (31 Aralık 2023: 98).

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 PYŞ/PY.8-YD.5/1225 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Ashmore Portföy'ün, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

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

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

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

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

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

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 sunumuna ilişkin temel esaslar

1 Ocak – 30 Haziran 2024 ara hesap dönemine ait bu özet finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2023 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023, 30 Haziran 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Raporlama Dönemi	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Haziran 2024	2.319,29	1,0000	%324
31 Aralık 2023	1.859,38	1,2473	%268
30 Haziran 2023	1.351,59	1,7159	%190

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- "Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda parasal kazanç/(kayıp) hesabına kaydedilmiştir.

2.1.4 Netleştirme

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

2.1.5 Raporlama para birimi

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

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe 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. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Grup'un /Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

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

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

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

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

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

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

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

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. 30 Haziran 2024 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ama Henüz Yürürlüğe Girmemiş Ve Erken Uygulamayan Değişiklikler (devamı)

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kasa	8.752	-
Bankalar	1.367.238	150.997.767
- Vadesiz mevduatlar	1.367.238	11.444.709
- Vadeli mevduatlar (*)	-	139.553.058
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.375.990	150.997.767

(*) 31 Aralık 2023 tarihindeki vadeli mevduatın tamamı TL olup (139.553.058 TL), vadesi 2 gündür ve faiz oranı %34'tür.

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri; hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ile Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulan SPK lehine blokeli ters repo alacakları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	1.375.990	150.997.767
Blokajlı ters repo alacakları	--	--
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.375.990	150.997.767

5. Finansal yatırımlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Özel sektör tahvilleri	51.002.250	194.164.802
Yatırım fonları	159.064.803	143.259.590
Kamu kesimi tahvilleri	4.456	5.088
Hisse senetleri	23.945.337	-
Toplam	234.016.846	337.429.480

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar(devamı)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Özel sektör tahvilleri	50.000.000	51.002.250	-	53.000.000	194.164.802	-
Yatırım fonları	1.332.347.360	159.064.803	-	420.974.827	143.259.590	-
Kamu kesimi tahvilleri	5.000	4.456	-	5.000	5.088	-
Hisse senetleri	6.124.127	23.945.337	-	-	-	-
	234.016.846			337.429.480		

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gidere yansıtılan finansal varlık tutarı 2.204.686 TL'dir (31 Aralık 2023: bulunmamaktadır).

6. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
<i>Kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
Portföy yönetimi ve başarı primi alacakları	-	179.889.642
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	55.972.619	55.842.615
Diğer ticari alacaklar	1.295.067	1.752.757
Toplam	57.267.686	237.485.014
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar -Saticılar	7.131.719	17.369.732
Toplam	7.131.719	17.369.732

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ortaklardan alacaklar (Dipnot 20)	3.002.768	2.313.204
Personelden alacaklar	2.317.288	2.137.795
Saklama komisyon alacakları	2.234.187	2.082.020
Diğer alacaklar	5.085.816	6.032.171
Toplam	12.640.059	12.565.190

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergiler (*)	40.614.937	125.324.724
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 20)	1.953.908	1.465.073
Diğer	7.192.121	2.855.949
Toplam	49.760.966	129.645.746

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

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	11.068.098	25.110.893
Personele ait ödenecek gelir ve damga vergisi	12.632.734	121.225.082
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.384.248	3.091.997
Toplam	29.085.080	149.427.972

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. 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 2023: 65.000 TL) teminat mektubu Takasbank'ta SPK adına bloke etmiştir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in davalı konumda bulunduğu herhangi bir hukuki süreç bulunmamaktadır. 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 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.

9. Özkaynaklar

Sermaye

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde tescil edilen ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay (%)	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
		TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
GFS Holding A.Ş. (*)	66,60	19.980.000	66,60	19.980.000	
Hasan Turgay Ozaner	7,45	2.233.782	7,45	2.233.782	
Tufan Deriner	7,45	2.233.783	7,45	2.233.783	
Alpaslan Ensari	7,45	2.233.782	7,45	2.233.782	
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6,65	1.995.000	6,65	1.995.000	
Lütfi Emre Cezairli	2,50	750.937	2,50	750.937	
Mehmet Fevzi Çelebi	1,91	572.716	1,91	572.716	
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000	
Sermaye düzeltmesi farkları		97.074.047		97.074.047	
Toplam sermaye		127.074.047		127.074.047	

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL) olup hisseler nama yazılı ve her biri 1 TL nominal değerlidir.

(*) 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.

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL) olup hisseler nama yazılı ve her biri 1 TL nominal değerlidir. 23 Haziran 2023 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in sermayesi 15.816.000 TL tutarında artırılmış ve bu tutarın tamamı Şirket'in iç kaynaklarından karşılanmıştır.

Şirket'in 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 6 Mayıs 2024 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır. Brüt 230.000.000 TL 15 Mayıs 2024 tarihinde Şirket'in hissedarlarına kar payı olarak dağıtılmıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, yasal mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	Yasal Mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
Ödenmiş sermaye	38.736.928	127.074.047	(88.337.119)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11.669.468	12.209.439	(539.971)
Toplam	50.406.396	139.283.486	(88.877.090)

Sermaye düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 30 Haziran 2024 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kayıplar

30 Haziran 2024 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 2023: Bulunmamaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

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

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla",

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

Dönem sonu itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 12.209.439 TL'dir (31 Aralık 2023: 12.209.439 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (Devamı)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 2.029.263 TL'dir (31 Aralık 2023: 2.310.162 TL, aktüeryal kayıp). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemden netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar ni telğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemden gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Olağanüstü yedekler	45.560.133	19.487.755
Geçmiş yıllar karları	3.061.464	19.783.101
Toplam	48.621.597	39.270.856

Net dönem karı

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 17.177.822 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (30 Haziran 2023: 39.822.691 TL).

10. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Hizmet gelirleri				
Fon yönetim gelirleri	278.470.258	139.369.842	144.894.250	3.552.951
Portföy yönetim gelirleri	10.337.407	6.213.525	10.345.781	9.110.142
Portföy yönetim performans primi	6.593.490	3.805.650	100.111.108	71.358.219
Fon yönetim performans primi	63.990.333	15.046.701	3.722.508	6.183.045
Komisyon iadeleri	(7.686.526)	(1.901.533)	(19.256.498)	(2.747.693)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	351.704.962	162.534.185	239.817.149	87.456.664

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Faaliyet giderleri				
Genel yönetim giderleri	286.778.987	152.436.679	232.442.432	100.879.276
Pazarlama giderleri	5.034.728	2.169.761	2.483.387	1.556.533
Toplam	291.813.715	154.606.440	234.925.819	102.435.809

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	145.950.294	78.057.402	156.559.456	65.460.875
Danışmanlık ve denetim giderleri	74.813.715	40.682.382	34.227.901	14.068.660
Fon operasyon hizmet bedeli	13.636.570	6.896.966	8.635.239	4.397.192
Amortisman ve itfa payı giderleri	3.297.784	1.132.565	3.988.828	2.529.917
Vergi, resim ve harç giderleri	7.602.482	5.082.577	4.142.347	1.974.870
Ulaşım ve konaklama giderleri	5.635.735	2.249.003	4.408.016	2.045.777
Komisyon giderleri	2.760.578	1.647.529	1.266.399	654.279
Temsil ve ağırlama giderleri	2.451.958	1.135.537	1.605.798	916.581
Bilgi işlem giderleri	6.238.732	3.455.563	5.025.791	3.127.113
İletişim giderleri	250.241	117.853	224.942	113.631
Kırtasiye giderleri	177.881	106.834	157.146	80.995
Diğer giderler	23.963.017	11.872.468	12.200.569	5.509.386
Toplam	286.778.987	152.436.679	232.442.432	100.879.276

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.034.728	2.169.761	2.483.387	1.556.533
Toplam	5.034.728	2.169.761	2.483.387	1.556.533

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Finansman gelirleri				
Özel ve kamu sektörü tahvil gelirleri	602.889	922.386	86.011.912	79.732.785
Hisse senedi işlemlerinden gelirler	55.596.637	26.763.956	25.692.087	25.789.292
Yatırım fonu işlemlerinden gelirler	42.940.625	25.361.645	5.171.955	(6.543.404)
Kur farkı geliri / gideri, net	7.812.992	(1.309.680)	7.672.644	4.326.250
Banka mevduat ve borsa para piyasası faiz gelirleri	29.724.219	6.365.718	64.365	38.015
Temettü geliri	638.922	584.981	183.073	183.765
Diğer gelirler	703.552	377.268	210.380	138.301
Toplam	138.019.836	59.066.274	125.006.416	103.665.004

13. Finansman Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Finansman giderleri				
Finansal kiralama borçları faiz giderleri	739.922	(15.244)	977.161	21.246
Toplam	739.922	(15.244)	977.161	21.246

14. Pay başına kazanç

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. İlişkili taraf açıklamaları

a) 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Finansal yatırımlar		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	157.244.847	114.458.351
Toplam	157.244.847	114.458.351
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Ortaklardan Alacaklar	3.002.768	2.313.204
Toplam	3.002.768	2.313.204
Diğer borçlar (Dipnot 7)		
Global Yatırım Holding A.Ş.	1.953.908	1.465.073
Toplam	1.953.908	1.465.073

b) 30 Haziran 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	270.556.359	183.528.834	124.771.135	58.000.998
Toplam	270.556.359	183.528.834	124.771.135	58.000.998
Danışmanlık gideri				
Global Yatırım Holding A.Ş.	3.228.860	2.417.137	807.821	80.214
Toplam	3.228.860	2.417.137	807.821	80.214

c) 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ara hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 13.716.512 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2023: 14.967.180 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. 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:

30 Haziran 2024	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)	-	57.267.686	3.002.768	9.637.291	1.375.990	234.016.846
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	57.267.686	3.002.768	9.637.291	1.375.990	234.016.846
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 2023	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)	-	237.485.014	2.133.856	10.251.125	150.997.767	337.429.480
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	237.485.014	2.133.856	10.251.125	150.997.767	337.429.480
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.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2024	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	6.066.122	-	-	7.631.505	-	7.631.505
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	29.085.080	16.985.003	12.100.077	-	-	29.085.080
Ticari borçlar	7.131.719	7.131.719	-	-	-	7.131.719
Diğer borçlar	49.760.961	-	49.760.961	-	-	49.760.961
Uzun vadeli borçlanmalar	2.956.351	-	-	-	3.719.255	3.719.255
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	16.825.225	-	-	9.753.824	7.071.401	16.825.225
Toplam yükümlülükler	111.825.458	24.116.722	61.861.038	17.385.329	10.790.656	114.153.745

31 Aralık 2023	Defter değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3 ay-1 yıl arası	1-5 yıl arası	Nakit Çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	4.747.988	-	-	5.973.222	-	5.973.222
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	149.427.972	87.262.424	62.165.548	-	-	149.427.972
Ticari borçlar	17.369.732	17.369.732	-	-	-	17.369.732
Diğer borçlar	129.645.748	-	129.645.748	-	-	129.645.748
Uzun vadeli borçlanmalar	3.892.374	-	-	-	4.896.824	4.896.824
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	14.091.155	-	-	7.880.725	6.210.430	14.091.155
Toplam yükümlülükler	319.174.969	104.632.156	191.811.296	13.853.947	11.107.254	321.404.653

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para borçlarının orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024			31 Aralık 2023		
	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO	TL karşılığı	ABD Doları	AVRO
Finansal yatırımlar	-	-	-	101.165.413	-	3.105.720
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	-	-	-	101.165.413	-	3.105.720
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	-	-	-	101.165.413	-	3.105.720

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

	30 Haziran 2024		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları ve AVRO'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	-	-	-	-
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	-	-	-	-
TOPLAM	-	-	-	-

	31 Aralık 2023		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları ve AVRO'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 – Yabancı para varlık	20.233.083	(20.233.083)	20.233.083	(20.233.083)
2 – Yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3 – Yabancı para net etki (1+2)	20.233.083	(20.233.083)	20.233.083	(20.233.083)
TOPLAM	20.233.083	(20.233.083)	20.233.083	(20.233.083)

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. 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

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet ve Özel Sektör Tahvili	51.006.707	194.169.890
- Finansman bonusu	-	-

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları ve dönem kar / zararına etkisi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024 (%)	31 Aralık 2023 (%)
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	-	-
- Devlet tahvilleri	-	-
- Özel Sektör Tahvili (AVRO)	-	6
- Özel Sektör Tahvili (TL)	45-46	45-46

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

iv. Sermaye yönetimi

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. 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.

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

	30 Haziran 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	1.375.990	1.375.990	150.997.767	150.997.767
Finansal yatırımlar	234.016.846	234.016.846	337.429.480	337.429.480
Ticari alacaklar	57.267.686	57.267.686	237.485.014	237.485.014
Diğer alacaklar	12.640.059	12.640.059	12.565.190	12.565.190
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	7.131.719	7.131.719	17.369.732	17.369.732
Diğer borçlar	49.760.966	49.760.966	129.645.746	129.645.746
Finansal kiralama borçları	9.022.473	9.022.473	8.640.362	8.640.362

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. Finansal araçlar (devamı)

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

30 Haziran 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel sektör tahvilleri	51.002.250	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	4.456	-	-
- Yatırım fonları	159.064.803	-	-
- Hisse senetleri	23.945.337	-	-
	234.016.846	-	-

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel sektör tahvilleri	194.164.802	-	-
- Kamu kesimi tahvilleri	5.088	-	-
- Yatırım fonları	143.259.590	-	-
- Hisse senetleri	-	-	-
	337.429.480	-	-

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

19. 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, 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 50 adet yatırım fonu (31 Aralık 2023: 49 adet), 20 adet girişim sermayesi fonu (31 Aralık 2023: 19 adet) ve yönetmekte olduğu 4 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2023: 4 adet), 1 adet gayrimenkul yatırım fonu (31 Aralık 2023: 1 adet) ve, olmak üzere toplam 75 adet fonun (31 Aralık 2023: 73 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 278.470.258 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2023: 144.894.250 TL). Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihinde sonra eren ara hesap döneminde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 63.990.332 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2023: 3.722.508 TL).