

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2016 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama
Finansal Rapor

Bağımsız Denetim Kuruluşu	BAŞARAN NAS BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of

PricewaterhouseCoopers

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 15 Ağustos 2016

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2016	Önceki Dönem 31.12.2015
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	6.878	7.469
Finansal Yatırımlar	5	4.907.760	3.440.397
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		4.907.760	3.440.397
Ticari Alacaklar	6	477.428	348.645
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20	154.400	161.689
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	323.028	186.956
Diğer Alacaklar	7	5.376	107.877
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	20	2.802	98.707
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.574	9.170
Peşin Ödenmiş Giderler	13	47.092	44.488
İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler		47.092	44.488
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	18	12.864	4.653
ARA TOPLAM		5.457.398	3.953.529
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.457.398	3.953.529
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	7	1.863	1.863
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.863	1.863
Maddi Duran Varlıklar	8	336.040	381.672
Tesis, Makine ve Cihazlar		112.603	121.711
Taşıtlar		24.267	29.466
Özel Maliyetler		199.170	230.495
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	49.089	55.591
Bilgisayar Yazılımları		49.089	55.591
Ertelenmiş Vergi Varlığı		106.846	107.499
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		493.838	546.625
TOPLAM VARLIKLAR		5.951.236	4.500.154
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	6	66.073	85.046
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar		66.073	85.046
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	66.981	84.017
Diğer Borçlar	7	25.490	25.524
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	20	3.817	3.290
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	7	21.673	22.234
Kısa Vadeli Karşılıklar		37.948	31.680
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		37.948	31.680
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.734	
ARA TOPLAM		206.226	226.267
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		206.226	226.267
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		158.934	150.123
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	12	158.934	150.123
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		158.934	150.123
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		365.160	376.390
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.586.076	4.123.764
Ödenmiş Sermaye	14	6.300.000	4.800.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		40.729	-9.115
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		40.729	-9.115
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		40.729	-9.115
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	56.860	56.860
Yasal Yedekler		56.860	56.860
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	14	-723.981	-46.374
Net Dönem Karı veya Zararı		-87.532	-677.607

TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		5.586.076	4.123.764
TOPLAM KAYNAKLAR		5.951.236	4.500.154

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2016 - 30.06.2016	Önceki Dönem 01.01.2015 - 30.06.2015	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2016 - 30.06.2016	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2015 - 30.06.2015
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	1.726.144	1.409.432	1.017.326	759.927
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.726.144	1.409.432	1.017.326	759.927
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)	17	0	0	0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		1.726.144	1.409.432	1.017.326	759.927
Genel Yönetim Giderleri	16	-2.314.793	-2.039.706	-1.060.720	-1.008.906
Pazarlama Giderleri	16	-6.647	-290	-3.912	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-595.296	-630.564	-47.306	-248.979
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-595.296	-630.564	-47.306	-248.979
Finansman Gelirleri		495.956	438.261	245.355	295.538
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-99.340	-192.303	198.049	46.559
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		11.808	-35.923	45.439	-80.324
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	18	11.808	-35.923	45.439	-80.324
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-87.532	-228.226	243.488	-33.765
DÖNEM KARI (ZARARI)		-87.532	-228.226	243.488	-33.765
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-87.532	-228.226	243.488	-33.765
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		49.844	13.928	20.344	13.928
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		62.305	17.410	25.430	17.410
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-12.461	-3.482	-5.086	-3.482
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-12.461	-3.482	-5.086	-3.482
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		49.844	13.928	20.344	13.928
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-37.688	-214.298	263.832	-19.837
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-37.688	-214.298	263.832	-19.837

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem		Önceki Dönem
		01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-1.979.383	-1.065.919	
Dönem Karı (Zararı)		-87.532	-228.226	
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-87.532	-228.226	
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-351.959	-569.522	
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8,9	69.300	63.605	
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	12	15.079	38.910	
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	12	15.079	38.910	
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-495.956	-438.261	
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	11.808	35.923	
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		47.810	-269.699	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.522.557	-268.171	
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	-1.467.363	-337.205	
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	6	-128.783	230.711	
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		7.289	0	
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-136.072	230.711	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		102.501	-38.529	
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		95.905	-38.529	
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		6.596	0	
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13,19	-2.604	-11.391	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	6	-18.973	0	
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	7,11	-7.335	-111.757	
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		527	0	
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-7.862	-111.757	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-1.962.048	-1.065.919	
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler		-4.471	0	
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-12.864	0	
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-17.164	-14.080	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-17.164	-14.080	
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-15.666	-10.321	
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-1.498	-3.759	
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.995.899	709.417	
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		1.500.000	0	
Alınan Faiz	17	495.956	456.715	
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-57	252.702	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-648	-370.582	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-648	-370.582	
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.718	635.107	
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.070	264.525	

