



**KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU**

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**Finansal Rapor**  
**Konsolide**  
**2017 - 1. 3 Aylık Bildirim**

**Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama**

2017 1. Dönem Finansal Rapor

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
<b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>			
<b>Varlıklar</b>			
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	493.035	1.763.788
Finansal Yatırımlar		4.511.627	3.855.843
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		4.511.627	3.855.843
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	5	4.511.627	3.855.843
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Ticari Alacaklar		602.501	846.190
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	261.163	199.074
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	341.338	647.116
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		501.725	422.800
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	22	499.151	420.226
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.574	2.574
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler		153.976	58.049
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14	153.976	58.049
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	31.001	29.541
Diğer Dönen Varlıklar		0	0
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>6.293.865</b>	<b>6.976.211</b>
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>6.293.865</b>	<b>6.976.211</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Finansal Yatırımlar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Ticari Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		2.148	2.148
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.148	2.148
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Maddi Duran Varlıklar	8	374.252	409.279
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	47.328	51.410
Peşin Ödenmiş Giderler		74.951	74.951
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14	74.951	74.951
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	465.381	541.114
Diğer Duran Varlıklar		0	0
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>964.060</b>	<b>1.078.902</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>7.257.925</b>	<b>8.055.113</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		130.528	301.582
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	130.528	301.582
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	67.220	71.267

Diğer Borçlar		80.502	159.142
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	7	80.502	159.142
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		231.213	339.096
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	13	231.213	339.096
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		48.087	23.235
İlişkili Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	33.728	
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	14.359	23.235
<b>ARA TOPLAM</b>		<b>557.550</b>	<b>894.322</b>
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>557.550</b>	<b>894.322</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Diğer Borçlar		49.732	55.399
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	7	49.732	55.399
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		188.778	164.445
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	188.778	164.445
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>238.510</b>	<b>219.844</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>796.060</b>	<b>1.114.166</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.461.865	6.940.947
Ödenmiş Sermaye	15	6.300.000	6.300.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		50.236	-2.603
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		50.236	-2.603
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	50.236	-2.603
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	79.075	79.075
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	564.475	-169.545
Net Dönem Karı veya Zararı		-531.921	734.020
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>6.461.865</b>	<b>6.940.947</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>7.257.925</b>	<b>8.055.113</b>

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>			
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	16	1.210.131	708.818
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		0	0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.210.131	708.818
BRÜT KAR (ZARAR)		1.210.131	708.818
Genel Yönetim Giderleri	17	-1.929.855	-1.254.073
Pazarlama Giderleri	17		-2.735
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	20.603	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-699.121	-547.990
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-699.121	-547.990
Finansman Gelirleri	19	229.723	250.601
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-469.398	-297.389
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-62.523	-33.631
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	-62.523	-33.631
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-531.921	-331.020
DÖNEM KARI (ZARARI)		-531.921	-331.020
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-531.921	-331.020
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
<b>Pay Başına Kazanç</b>			
<b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>			
<b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>			
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		52.839	29.500
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	66.049	36.875
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-13.210	-7.375
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-13.210	-7.375
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Net Yatırım Riskinden Korunma ile İlgili Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişikliklere İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>52.839</b>	<b>29.500</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>		<b>-479.082</b>	<b>-301.520</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-479.082	-301.520

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016 - 31.03.2016
<b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>			
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-1.401.285</b>	<b>-1.652.351</b>
Dönem Karı (Zararı)		-531.921	-331.020
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>-176.896</b>	<b>-219.124</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8, 9	46.454	34.388
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		72.514	68.469
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		72.514	68.469
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-137.842	-178.958
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-137.842	-178.958
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-250.086	-173.932
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	20	-250.086	-173.932
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		92.064	30.909
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>-571.417</b>	<b>423.726</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-405.698	254.642
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		243.689	127.276
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-62.089	23.996
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		305.778	103.280
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-78.925	67.011
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-78.925	60.415
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	6.596
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-95.927	-28.670
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-171.054	-10.762
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-171.054	-10.762
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-4.047	13.912
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-59.455	317
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		0	-3.290
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-59.455	3.607
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>-1.280.234</b>	<b>-126.418</b>
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-90.015	0
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20	-31.001	-8.451
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-35	-1.517.482
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-7.345</b>	<b>-6.611</b>
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları			0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-7.345	-6.611
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-6.434	-5.113
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-911	-1.498
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		0	0
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>133.167</b>	<b>1.678.958</b>
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	1.500.000
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			1.500.000
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		0	0

İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	0
Alınan Faiz	19	133.167	178.958
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-1.275.463	19.996
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-1.275.463	19.996
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>1.584.670</b>	<b>5.718</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4</b>	<b>309.207</b>	<b>25.714</b>



