



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama



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

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 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 özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2019

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	891.926	733.374
Finansal Yatırımlar		6.752.840	7.584.183
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		5.511.011	6.342.354
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.241.829	1.241.829
Ticari Alacaklar	5	554.344	791.971
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10	370.058	306.562
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		184.286	485.409
Diğer Alacaklar		291.138	76.464
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10	187.639	35.000
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		103.499	41.464
Peşin Ödenmiş Giderler		89.556	87.049
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		89.556	87.049
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		35.179	51.409
Diğer Dönen Varlıklar		24.000	63.997
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		24.000	63.997
ARA TOPLAM		8.638.983	9.388.447
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		8.638.983	9.388.447
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		1.863	1.863
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.863	1.863
Maddi Duran Varlıklar		612.621	624.945
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		41.806	47.176
Ertelenmiş Vergi Varlığı		130.371	124.290
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		786.661	798.274
TOPLAM VARLIKLAR		9.425.644	10.186.721
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	5	116.644	555.331
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		116.644	555.331
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		130.148	292.168
Diğer Borçlar		66.965	236.856
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10	0	66.358
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		66.965	170.498
Kısa Vadeli Karşılıklar		110.844	114.774
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		110.844	114.774
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		62.837	21.830
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		62.837	21.830
ARA TOPLAM		487.438	1.220.959
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		487.438	1.220.959
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		338.871	280.135
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		338.871	280.135
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		338.871	280.135
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		826.309	1.501.094
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.599.335	8.685.627
Ödenmiş Sermaye	7	6.300.000	6.300.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	7	48.767	49.175
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		48.767	49.175
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		48.767	49.175

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-127.661	-127.661
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		-127.661	-127.661
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	7	-127.661	-127.661
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7	56.860	56.860
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	7	2.407.253	2.820.907
Net Dönem Karı veya Zararı		-85.884	-413.654
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		8.599.335	8.685.627
TOPLAM KAYNAKLAR		9.425.644	10.186.721

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	8	3.667.154	3.327.681	2.299.111	1.862.263
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		3.667.154	3.327.681	2.299.111	1.862.263
BRÜT KAR (ZARAR)		3.667.154	3.327.681	2.299.111	1.862.263
Genel Yönetim Giderleri		-4.453.102	-4.179.671	-2.580.907	-2.601.897
Pazarlama Giderleri			-25.000		
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-785.948	-876.990	-281.796	-739.634
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-785.948	-876.990	-281.796	-739.634
Finansman Gelirleri		694.085	1.277.743	155.722	438.085
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-91.863	400.753	-126.074	-301.549
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		5.979	-319.903	19.351	-92.091
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		5.979	-319.903	19.351	-92.091
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-85.884	80.850	-106.723	-393.640
DÖNEM KARI (ZARARI)		-85.884	80.850	-106.723	-393.640
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		-85.884	80.850	-106.723	-393.640
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-408	11.523	15.877	-45.546
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-510	14.404	19.846	-56.932
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		102	-2.881	-3.969	11.386
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		102	-2.881	-3.969	11.386
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		0	0		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)			0		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0		
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi		0	0		
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-408	11.523	15.877	-45.546
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-86.292	92.373	-90.846	-439.186
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		-86.292	92.373	-90.846	-439.186

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-73.350	-972.411
Dönem Karı (Zararı)		-85.884	80.850
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-85.884	80.850
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-304.313	-286.246
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		117.971	73.679
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		54.296	51.380
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		54.296	51.380
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-426.348	-212.703
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-426.348	-212.703
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-44.253	-591.982
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-44.253	-591.982
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-5.979	393.380
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		238.906	-699.421
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		875.596	-695.934
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		237.627	281.648
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-63.496	-53.824
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		301.123	335.472
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-174.677	-260.140
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-152.639	-183.055
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-22.038	-77.085
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-2.507	-6.921
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-438.687	7.292
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-438.687	7.292
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-162.020	15.420
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-96.426	-40.786
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-66.358	-30.563
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-30.068	-10.223
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-151.291	-904.817
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler			0
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-16.230	-63.630
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		94.171	-3.964
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-100.277	-17.515
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-100.277	-17.515
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-94.314	-17.515
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-5.963	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		426.350	212.703
Alınan Faiz		426.350	212.703
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		252.723	-777.223
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		252.723	-777.223
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	636.709	877.544
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	889.432	100.321

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

Dipnot Referansı	Özkaynaklar									
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar									
	Ödenmiş Sermaye	Birleşme Denkleştirme Hesabı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birlikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar
			Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar	Risikden Korunma Kazanç / Kayıplar	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıplar	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		Net Dönem Karı Zararı		
		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yanstılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)						

Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Dönem Başı Bakımları	6.300.000	-470.996	33.231			56.860	564.475	2.727.428	9.210.998	9.210.998
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Hatalara İlişkin Düzeltmeler										
Diğer Düzeltmeler										
Düzeltmelerden Sonraki Tutar										
Transferler								2.727.428	-2.727.428	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			11.523					80.850	92.373	92.373
Dönem Karı (Zararı)								80.850	80.850	80.850
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			11.523						11.523	11.523
Sermaye Artırımı										
Sermaye Azaltımı										
Sermaye Avansı										
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi		470.996						-470.996		0
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi										
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları										
Kar Payları										
Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler										
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										
Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması										
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış										
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler										
Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları										
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Forward Süzleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Tahahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış (Azalış)										
Dönem Sonu Bakımları	6.300.000	0	44.754			56.860	2.820.907	80.850	9.303.371	9.303.371

Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Özkaynaklar Değişim Tablosu										
Dönem Başı Bakımları	7	6.300.000	49.175	-127.661	56.860	2.820.907	-413.654	8.685.627	0	8.685.627
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler										
Hatalara İlişkin Düzeltmeler										
Diğer Düzeltmeler										
Düzeltmelerden Sonraki Tutar										
Transferler							-413.654	413.654	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			-408					-85.884	-86.292	-86.292
Dönem Karı (Zararı)			0					-85.884	-85.884	-85.884
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)			-408					0	-408	-408
Sermaye Artırımı										
Sermaye Azaltımı										
Sermaye Avansı										
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi								0	0	0
Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmelerin İçeren Birleşmelerin Etkisi										

