

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap
dönemine ait özet finansal tablolar ve
dipnotlar**

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet Finansal durum tablosu.....	2
Ara dönem özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Ara dönem özet Özkaynak değişim tablosu	4
Ara dönem özet Nakit akış tablosu.....	5
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	6 – 28

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		101.198.181	117.232.842
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	5.620.058	15.129.381
Finansal Yatırımlar	5	84.977.636	84.104.951
Ticari Alacaklar	6	9.487.837	17.372.592
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	9.446.990	16.995.822
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		40.847	376.770
Diğer Alacaklar		1.125	880
Peşin Ödenmiş Giderler		1.111.525	624.951
Diğer Dönen Varlıklar		-	87
DURAN VARLIKLAR		25.226.844	24.962.077
Finansal Yatırımlar	5	9.166.774	8.429.787
İştirakler	5	6.000.000	6.000.000
Maddi Duran Varlıklar		1.558.807	1.265.304
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	5.241.426	5.040.021
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.257.929	3.610.529
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	1.908	616.436
TOPLAM VARLIKLAR		126.425.025	142.194.919
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.541.000	10.545.860
Diğer Borçlar		1.833.926	1.755.937
Türev Araçlar	7	15.300	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	2.299.886	4.616.286
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.252.875	2.965.663
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.252.875	2.965.663
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.139.013	1.207.974
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	4	792.650	377.501
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		346.363	830.473
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.169.031	6.754.149
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	5.838.499	5.513.938
- İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	5.383.750	5.024.751
- İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		454.749	489.187
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.330.532	1.240.211
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.330.532	1.240.211
ÖZKAYNAKLAR	9	112.714.994	124.894.910
Ödenmiş Sermaye		65.000.000	65.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(594.304)	(599.707)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(594.304)	(599.707)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(594.304)	(599.707)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		2.103.379	3.493.110
- Yeniden değerlendirme kazançları(Kayıpları)		2.103.379	3.493.110
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		16.736.677	14.925.677
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		18.904.830	4.931.113
Net Dönem Karı veya Zararı		10.564.412	37.144.717
TOPLAM KAYNAKLAR		126.425.025	142.194.919

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	<i>Dipnot</i>	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2020	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	26.343.221	17.428.277
BRÜT KAR		26.343.221	17.428.277
Genel yönetim giderleri	13	(15.301.046)	(11.253.641)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(536.302)	(221.452)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		57.032	5.351
ESAS FAALİYET KARI		10.562.905	5.958.535
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	11	25.614.712	19.065.674
Yatırım faaliyetlerinden giderler	11	(22.587.958)	(14.493.670)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		13.589.659	10.530.539
Finansman giderleri	12	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		13.589.659	10.530.539
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.025.247)	(2.336.534)
Dönem vergi gideri	14	(2.338.927)	(1.245.346)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	14	(686.320)	(1.091.188)
DÖNEM KARI		10.564.412	8.194.005

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI		10.564.412	8.194.005
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		5.403	(137.645)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		6.754	(172.056)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(1.351)	34.411
<i>Ertelenmiş vergi (Gideri) Geliri</i>	14	(1.351)	34.411
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(1.389.731)	(613.338)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı Gelir (Gider)		(1.462.875)	(645.619)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		73.144	32.281
<i>Ertelenmiş vergi (Gideri) Geliri</i>	14	73.144	32.281
Diğer Kapsamlı Gelir		(1.384.328)	(750.983)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		9.180.084	7.443.022

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar	
			Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynak
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye						
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	65.000.000	374.717	(463.324)	13.114.677	1.848.586	26.253.527	106.128.183
Transferler	9	-	-	-	1.811.000	24.442.527	(26.253.527)	-
Kar Payları	9	-	-	-	-	(21.360.000)	-	(21.360.000)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	8.194.005	8.194.005
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(613.338)	(137.645)	-	-	-	(750.983)
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		65.000.000	(238.621)	(600.969)	14.925.677	4.931.113	8.194.005	92.211.205
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	65.000.000	3.493.110	(599.707)	14.925.677	4.931.113	37.144.717	124.894.910
Transferler	9	-	-	-	1.811.000	35.333.717	(37.144.717)	-
Kar Payları	9	-	-	-	-	(21.360.000)	-	(21.360.000)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	10.564.412	10.564.412
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(1.389.731)	5.403	-	-	-	(1.384.328)
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		65.000.000	2.103.379	(594.304)	16.736.677	18.904.830	10.564.412	112.714.994

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş	İncelemeden geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
	<i>Dipnot</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		12.024.170	1.005.177
Net dönem karı		10.564.412	8.194.005
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		2.444.214	(437.417)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		510.634	244.493
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.243.624	928.736
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.243.624	928.736
Faiz / (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(738.090)	(2.968.439)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(2.185.601)	(754.342)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(2.185.601)	(754.342)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(411.600)	(224.400)
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	14	3.025.247	2.336.534
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		7.530.210	(1.267.190)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(486.574)	(308.627)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		8.016.784	(958.563)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		20.538.836	6.489.398
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
Çalışan haklarına ilişkin ödemeler		(3.859.339)	(2.773.935)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	14	(4.655.327)	(2.710.286)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(143.082)	4.618.187
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(451.537)	(53.429)
Alınan temettüleri	11	411.600	224.400
Alınan faiz		769.540	3.519.576
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit çıkışları		(872.685)	-
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri		-	927.640
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(21.360.000)	(21.360.000)
Ödenen temettüleri	9	(21.360.000)	(21.360.000)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(9.478.912)	(15.736.636)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış		(9.478.912)	(15.736.636)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	15.098.614	52.307.955
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	5.619.702	36.571.319

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”) 23 Ekim 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 6 Kasım 2000 tarih ve 5168 sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket, Türkiye İş Bankası AŞ Grubu’na aittir ve ana hissedarları Şirket sermayesindeki %70’lik payı ile İş Yatırım Menkul Değerler AŞ ve %20 pay ile Anadolu Hayat Emeklilik AŞ’dir. Şirket’in merkezi İş Kuleleri, Kule 1 Kat:7, 34330 4. Levent - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket’in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket, 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’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 69’dur. (31 Aralık 2019: 67).

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihli düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 29 Nisan 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.1.2. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.2.1. Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.2.2. Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	862	2.093
Bankalar	398.787	14.393.174
- Vadeli mevduat	-	14.030.696
- Vadesiz mevduat	398.787	362.478
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.220.409	734.114
Toplam	5.620.058	15.129.381

(*) Şirket 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları için 53 TL, ters repo için 686 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 398.618 TL'si ilişkili taraf olan Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: bankalardaki mevduatların 14.392.662 TL'si ilişkili taraf olan Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde).

31 Mart 2020 Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	11,75	7 Ocak 2020	3.528.880
TL	10,60	14 Şubat 2020	10.501.816
			14.030.696

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	7,66	1 Nisan 2020	5.220.000	5.220.409
31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	9,96	2 Ocak 2020	734.000	734.114

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Nakit ve nakit benzerleri	5.620.058	36.602.862
Faiz tahakkukları	(1.095)	(33.966)
Beklenen Zarar Karşılığı	739	2.423
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.619.702	36.571.319

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 15'de açıklanmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
T. İş Bankası A.Ş. ^(*)	398.618	14.392.662
Toplam	398.618	14.392.662

^(*) T. İş Bankası AŞ nezdinde bulunan vadeli ve vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)</i>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	6.146.869	5.350.725
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	1.657.868	3.989.219
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.329.306	7.327.328
Turkifund (SICAV) Fonları	190.951	176.174
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	121.996	152.376
Toplam	9.446.990	16.995.822

^(*) Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının 1.528.355 TL'si dönem içerisinde tahakkuk etmiş performans yönetimi komisyon alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 10.232.392 TL).

<i>İlişkili Tarafra Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
T. İş Bankası AŞ(*)	341.288	330.279
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	319.443	1.066
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	90.427	5.880
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	27.755	26.907
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Tic.ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	13.737	13.369
Toplam	792.650	377.501

(*) Türkiye İş Bankası A.Ş.'ye olan saklama bedeli ve yönetim ücreti pay bedeli yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Finansal Yatırımlar

		31 Mart 2020	
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>	<i>Maliyet</i>	<i>Gerçeğe Uygun Değeri</i>	<i>Kayıtlı Değeri</i>
Özel sektör tahvilleri			
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.829.508	9.462.242	9.166.774
Toplam	6.829.508	9.462.242	9.166.774
		31 Aralık 2019	
<i>İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar</i>	<i>Maliyet</i>	<i>Gerçeğe Uygun Değeri</i>	<i>Kayıtlı Değeri</i>
Özel sektör tahvilleri			
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.829.508	8.693.394	8.429.787
Toplam	6.829.508	8.693.394	8.429.787

Diğer finansal yükümlülükler

<i>Türev Araçlar</i>	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	15.300	-
Toplam	15.300	-

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.105.530 TL'dir (31 Mart 2019: 967.280 TL).

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Komisyon gelirleri	26.071.157	15.192.593
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	18.807.951	8.643.032
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	4.920.869	3.288.518
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.420.815	2.492.942
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	366.042	335.828
Turkifund (SICAV) Fonları	190.952	102.290
Trakya Cam Sanayi AŞ	125.325	103.326
Soda Sanayi AŞ	92.038	77.984
Anadolu Cam Sanayi AŞ	43.238	35.815
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Sanayi AŞ	38.590	32.097
Milli Reasürans TAŞ	30.277	24.279
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	20.201	20.196
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	14.859	19.232
Efes Holding AŞ	-	17.054
Alınan faizler	228.823	2.819.302
T. İş Bankası AŞ	228.823	2.819.302
Alınan temettüler	411.600	224.400
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	411.600	224.400
Ödenen temettüler	21.360.000	21.360.000
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	14.952.000	14.952.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	4.272.000	4.272.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	1.068.000	1.068.000
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	1.046.640	1.046.640
Trakya Yatırım Holding AŞ	21.360	21.360
Diğer	43.150	-
Personele yapılan sabit kıymet satışları	43.150	-
Kira gideri (*)	-	-
T. İş Bankası A.Ş.	-	-

(*)Şirketimiz TFRS 16 kapsamında T.İş Bankası AŞ ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle 31.03.2020 itibarıyla 4.860.766 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına ve 5.383.750 TL tutarında Kiralama İşlemlerinden Borçlara bilançoda yer verilmiştir. Bu kapsamda 277.095 TL faiz gideri, 351.230 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte T.İş Bankası AŞ'ne 513.027 TL kira ödemesi yapılmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Diğer giderler	1.799.776	1.435.881
T.İş Bankası AŞ	1.319.619	957.119
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	227.718	190.589
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi AŞ	102.812	89.884
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	84.878	114.278
İşnet Elektronik İletişim Hizmetleri AŞ	55.371	53.854
Türk Telekomünikasyon AŞ	8.729	8.312
Paşabahçe Mağazaları AŞ	649	1.071
Softtech Yazılım Teknolojileri Araşt. Gel.Pazl.AŞ	-	20.579
T. İş Bankası Kültür Yayınları	-	195

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ilişkili kuruluş olan Softtech Yazılım Teknolojileri Araşt. Gel. Pazl. AŞ ile ilgili 2020 yılında maddi olmayan duran varlıklara eklenen yazılım alımı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019:3.230.840 TL).

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ilişkili kuruluş olan İşnet Elektronik İletişim Hizmetleri A.Ş. ile amortisman hesaplarında özel maliyetlere eklenen işlemi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 6.239 TL)

T.İş Bankası AŞ ile TFRS 16 kapsamında kiralama işlemlerinden kullanım hakkı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Kayıtlara Alınan	5.771.332	5.771.332
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Birikmiş Amortisman	(1.505.497)	(1.154.266)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	4.860.766	4.617.066

Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Kayıtlara Alınan	5.024.751	5.771.332
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Faiz Gideri	277.095	1.088.279
Ödenen Büro Kira Kirası	(513.027)	(1.834.860)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	5.383.750	5.024.751

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	65.615.942	63.719.850
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan finansal varlıklar	6.498.985	7.961.860
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar(*)	12.862.709	12.423.241
Toplam	84.977.636	84.104.951

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	9.166.774	8.429.787
Toplam	9.166.774	8.429.787

(*) Şirket 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 2.896 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında kayıt altına almıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	27.138.017	29.276.780	29.276.780
Toplam	27.138.017	29.276.780	29.276.780
Yatırım Fonları			
(IPG) ISP Kapital Serbest Fon	21.488.885	23.006.931	23.006.931
(IYR) ISP Hedef Serbest Fonu	8.739.932	12.917.431	12.917.431
Toplam	30.228.817	35.924.362	35.924.362
Alım satım amaçlı hisse senedi yatırımları			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	251.369	414.800	414.800
Toplam	251.369	414.800	414.800
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	4.284.902	6.498.985	6.498.985
Toplam	4.284.902	6.498.985	6.498.985
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar			
Devlet tahvili	4.964.623	12.994.800	12.862.709
Toplam	4.964.623	12.994.800	12.862.709
Genel Toplam	66.867.728	85.109.727	84.977.636

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

		31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	9.652.184	11.558.640	11.558.640
Toplam	9.652.184	11.558.640	11.558.640
Yatırım Fonları			
(IPG) ISP Kapital Serbest Fon	22.457.227	24.148.404	24.148.404
(IYR) ISP Hedef Serbest Fonu	18.810.105	27.642.206	27.642.206
Toplam	41.267.332	51.790.610	51.790.610
Alım satım amaçlı hisse senedi yatırımları			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	251.369	370.600	370.600
Toplam	251.369	370.600	370.600
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	4.284.902	7.961.860	7.961.860
Toplam	4.284.902	7.961.860	7.961.860
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar			
Devlet tahvili	4.964.623	12.586.250	12.423.241
Toplam	4.964.623	12.586.250	12.423.241
Genel Toplam	60.420.410	84.267.960	84.104.951

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve borsada işlem gören hisse senedi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>	<u>Kayıtlı değeri</u>	<u>Sahiplik oranı (%)</u>
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	4.424.985	0.365	6.108.860	0.365
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	2.074.000	0.623	1.853.000	0.623
Toplam	6.498.985		7.961.860	

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri piyasa fiyatı ile değerlendirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen net 2.103.379 TL tutarındaki değer artışı (31 Aralık 2019: 3.493.110 TL değer artışı), özkaynaklar altındaki finansal varlık değer farkında gösterilmiştir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen uzun vadeli finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2020	
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri	6.829.508	9.462.242	9.166.774
Toplam	6.829.508	9.462.242	9.166.774
		31 Aralık 2019	
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri	6.829.508	8.693.394	8.429.787
Toplam	6.829.508	8.693.394	8.429.787

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

İştirakler

Şirket, 8 Şubat 2011 tarihinde 20.000.000 TL sermaye ile kurulan Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin kurucu ortaklarından. Şirket, Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin Mart 2017 döneminde 1.500.000 TL, Mayıs 2018 döneminde 1.500.000 TL ile nakdi sermaye artışına katılmış ve sermayedeki payını 6.000.000 TL'ye yükseltmiştir. (31 Aralık 2019: 6.000.000 TL nominal ve hisse payı %15).

Efes Varlık Yönetimi AŞ'nin başlıca faaliyet konusu, mevduat bankaları, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak, satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırmak ve satmaktır. Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin hakim sermayedarı, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

6. Ticari Alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 4)	9.446.990	16.995.822
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	40.847	376.770
Toplam	9.487.837	17.372.592

7. Diğer Finansal Yükümlülükler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev işlemleri aşağıdaki gibidir:

Türev Araçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Taraflarla yapılan swap sözleşmesi (Not 4)	15.300	-
Toplam	15.300	-

8. Kullanım Hakkı Varlıkları ve Yükümlülükleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, TFRS 16 kapsamında Şirket'in Kullanım Hakkı Varlıkları ve Yükümlülükleri işlemleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Kayıtlara Alınan	6.363.470	6.363.470
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Birikmiş Amortisman	(1.716.975)	(1.323.449)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	5.241.426	5.040.021
Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak 2020 Tarihi İtibarıyla Kayıtlara Alınan	5.513.938	6.363.470
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Faiz Gideri	300.987	1.197.607
Ödenen Büro Kira ve Lisans Kirası	(571.357)	(2.047.139)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	5.838.499	5.513.938

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 65.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 65.000.000 TL). 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 65.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisselerin 100.000 TL'si (A) Grubu, 64.900.000 TL'si (B) Grubudur. Kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. Yönetim Kurulu üyelerinin 6'sı (A) grubu, 3'ü ise (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Şirket'in kar dağıtımında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Mart 2020			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ (A Grubu)	0,15	100.000	100.000
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ (B Grubu)	69,85	45.400.000	45.400.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ (B Grubu)	20,00	13.000.000	13.000.000
Diğer (B Grubu) (*)	10,00	6.500.000	6.500.000
Toplam	100,00	65.000.000	65.000.000

31 Aralık 2019			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ (A Grubu)	0,15	100.000	100.000
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ (B Grubu)	69,85	45.400.000	45.400.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ (B Grubu)	20,00	13.000.000	13.000.000
Diğer (B Grubu)	10,00	6.500.000	6.500.000
Toplam	100,00	65.000.000	65.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 14.925.677 TL tutarında olan yasal yedeklerine, 25 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla, 1.811.000 TL tutarında geçmiş yıl karından aktarım yapılmış, yasal yedekler toplamı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 16.736.677 TL'ye ulaşmıştır.

25 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2019 yılı karından aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmış, kalan tutar sermaye artırımında kullanılmak üzere, olağanüstü yedeklere aktarılmıştır:

	Tutar
A - Ortaklara temettü ödemesi	
B - Kanuni yedek akçe	
Toplam	23.171.000

27 Mart 2020 tarihinde 21.360.000 TL tutarındaki temettünün tamamı nakit olarak ödenmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 18.904.830 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 4.931.113 TL).

Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 2.214.083 TL tutarında finansal varlık değer artış fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.676.958 TL değer artışı). Bu fon, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar sınıflandırılan İş Yatırım Ortaklığı AŞ ve İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerinin gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmesinden ortaya çıkan değer artış fonudur. 110.704 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü (31 Aralık 2019: 183.848 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) yine bu fon hesabında netleştirilmiştir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan “TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardında yapılan değişiklikler doğrultusunda, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan 594.304 TL (31 Aralık 2019: 599.707 TL) tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar altında “Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

10. Hasılat

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Portföy yönetim komisyonları	26.343.221	17.428.277
Toplam	26.343.221	17.428.277

11. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetleri gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<i>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</i>		
Finansal yatırımlar değer artış karları	18.442.137	15.027.681
Menkul kıymet alım / satım karı	6.011.723	654.791
Menkul kıymet faiz gelirleri	597.545	337.808
Temettü gelirleri	411.600	224.400
Bankalardan alınan faiz gelirleri	140.545	2.630.630
Türev işlem vade sonu geliri	-	175.595
Kur farkı gelirleri	11.162	14.769
Toplam	25.614.712	19.065.674

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<i>Yatırım faaliyetlerinden giderler</i>		
Finansal yatırımlar değer düşüş zararları	21.814.973	14.276.606
Türev işlemlerden kur farkı gideri	750.465	-
Türev işlemlerden yükümlülükler	15.300	210.128
Kur farkı giderleri	7.220	6.936
Toplam	22.587.958	14.493.670

12. Finansman Giderleri

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

13. Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
<i>Genel yönetim giderleri</i>		
Personel giderleri	7.973.643	5.932.305
Ekran bilgi akışı gideri	1.476.624	1.138.335
Vergi, resim ve harçlar	1.382.890	634.039
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	998.612	1.028.899
Amortisman ve itfa giderleri	904.160	575.354
Fon Hizmet Giderleri	719.652	488.818
Kurucu giderleri	436.288	288.058
Acentalık Komisyonu	336.518	206.148
Kiralama İşlemlerinden Faiz Gideri	300.987	314.929
Yönetim kurulu huzur hakkı	291.600	243.000
Bina giderlerine katılma payı	165.734	142.219
Saklama Giderleri	91.264	94.287
Operatörlük Ücreti	91.627	88.326
Diğer	131.447	78.924
Kira gideri (Not 4)	-	-
Toplam	15.301.046	11.253.641

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13'üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No'lu "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımını Genel Tebliği" uyarınca "Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı'na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30'uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye'de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15'e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

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

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

T.C. Başbakanlık Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü'nce 28 Eylül 2017 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2017 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2017 tarihli 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. Maddesi'nde belirtildiği üzere 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na "Geçici Madde 10" eklenmiştir. 1'inci geçici madde uyarınca bu Kanunun 32 nci maddesinin birinci fıkrasında yer alan %20 oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Şirket'in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	2.338.927	10.456.072
Peşin ödenen vergiler	(39.041)	(5.839.786)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.299.886	4.616.286

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatında, Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Mart 2020	% Oran	31 Mart 2019	% Oran
Vergi öncesi kar	13.589.659		10.530.539	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	2.989.725	22,00%	2.316.719	22,00%
Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.060	0,06%	4.730	0,04%
Diğer	27.462	0,20%	15.085	0,14%
Vergi gideri	3.025.247	22,26%	2.336.534	22,18%

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Cari dönem vergi gideri	2.338.927	1.245.346
Ertelenmiş vergi gideri	686.320	1.091.188
Vergi gideri	3.025.247	2.336.534

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket’in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	266.106	248.042
Performans prim karşılığı	212.245	601.040
Türev İşlemler	3.366	-
Finansal varlıklar değerleme farkı	93.217	94.003
Kiralama İşlemlerinden kaynaklı farklar	27.094	104.262
Kullanılmamış izin karşılığı	63.387	51.406
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	665.415	1.098.753
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	(213.127)	(297.837)
Portföy yönetim performans primi	(339.557)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	(110.705)	(183.848)
Beklenen zarar karşılığı	(118)	(632)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(663.507)	(482.317)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.908	616.436

Şirket’in, 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde net ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Dönem başı, 1 Ocak	616.436	728.848
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(686.320)	(1.091.188)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	71.792	66.692
Dönem sonu	1.908	(295.648)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) ve Seri:V, No:135 sayılı “Araç Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” (“Tebliğ 135”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Ticari alacaklar için 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)	Diğer ^(**)	Toplam
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar						
31 Mart 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	9.446.990	40.847	-	1.125	398.787	87.230.625	5.220.409	102.338.783
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	9.446.990	40.847	-	1.125	398.787	87.230.625	5.220.409	102.338.783
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

^(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

^(**) Tabloda “Diğer” içerisinde 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 5.220.409 TL ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.1. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

		Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)	Diğer(**)	Toplam
		Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
31 Aralık 2019		İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	16.995.822	376.770	-	880	14.393.174	84.202.278	734.114	116.703.038
	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A.	Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	16.995.822	376.770	-	880	14.393.174	84.202.278	734.114	116.703.038
B.	Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C.	Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D.	Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
	- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E.	Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

^(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

^(**) Tabloda “Diğer” içerisinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 734.114 TL ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.2. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

15.3. Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile raporlama dönemi sonundaki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle önemsiz olmakla birlikte, kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları	6,5160	5,9402
Avro	7,2150	6,6506

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020			31 Aralık 2019		
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
<i>Varlıklar</i>						
Nakit ve Nakit Benzerleri	ABD Doları	60.514	394.311	ABD Doları	60.243	357.853
<i>Yükümlülükler</i>						
			-			-
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar			394.311	357.853		
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	ABD Doları	(1.530.000)	(9.969.480)			-
Net yabancı para yükümlülükler			(9.575.169)	357.853		

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.3. Piyasa riski

Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2020		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	957.517	(957.517)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	957.517	(957.517)
TOPLAM (3)	957.517	(957.517)
31 Aralık 2019		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	35.785	(35.785)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	35.785	(35.785)
TOPLAM (3)	35.785	(35.785)

Faiz oranı riski

Şirket, sahip olduğu nakdi, günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir. Şirket'in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	398.787	14.030.696
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.220.409	734.114
	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	29.276.780	11.558.640
	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	22.029.483	20.853.028
Finansal yükümlülükler	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.838.499	5.513.938
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

15.4. Sermaye yönetimi

Şirket, Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

16 Taahhütler koşullu varlık ve yükümlülükler

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye 05.05.2020 valörlü 6,6130 kurdan, 1.530.000 USD satış taahhüdümüz bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

İş sözleşmesi sona eren bir personelin iş sözleşmesinin sona ermiş olması nedeniyle 2020 yılında açmış olduğu bir dava bulunmaktadır. Davaya ilişkin henüz hesaplanabilir bir karşılık rakamı bulunmamaktadır.

17. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.