

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor 06_2018

Bağımsız Denetçi Görüşü

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 2018 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 denetim 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, 14 Ağustos 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	189.812	963.071
Finansal Yatırımlar		8.725.103	7.437.187
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		8.547.778	7.259.862
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		8.547.778	7.259.862
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		177.325	177.325
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar		177.325	177.325
Ticari Alacaklar	5	464.223	745.871
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10	371.898	318.074
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		92.325	427.797
Diğer Alacaklar		247.394	14.214
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10	183.564	509
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		63.830	13.705
Peşin Ödenmiş Giderler		52.295	45.374
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		52.295	45.374
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		63.630	73.477
Diğer Dönen Varlıklar		100.798	73.838
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		100.798	73.838
ARA TOPLAM		9.843.255	9.353.032
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		9.843.255	9.353.032
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar		1.863	1.863
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.863	1.863
Maddi Duran Varlıklar		213.403	260.162
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		25.504	34.910
Ertelenmiş Vergi Varlığı		0	299.613
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		240.770	596.548
TOPLAM VARLIKLAR		10.084.025	9.949.580
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	5	109.610	102.318
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		109.610	102.318
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		176.441	161.021
Diğer Borçlar		109.335	190.428
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	10	4.262	34.825
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		105.073	155.603
Kısa Vadeli Karşılıklar		55.969	53.544
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		55.969	53.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		55.415	9.440
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		55.415	9.440
ARA TOPLAM		506.770	516.751
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		506.770	516.751
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Borçlar		8.501	14.169
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		8.501	14.169
Uzun Vadeli Karşılıklar		242.212	207.662
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		242.212	207.662
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		23.171	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		273.884	221.831
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		780.654	738.582
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		9.303.371	9.210.998

Ödenmiş Sermaye	7	6.300.000	6.300.000
Birleşme Denkleştirme Hesabı	7	0	-470.996
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	7	44.754	33.231
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		44.754	33.231
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		44.754	33.231
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7	56.860	56.860
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	7	2.820.907	564.475
Net Dönem Karı veya Zararı		80.850	2.727.428
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		9.303.371	9.210.998
TOPLAM KAYNAKLAR		10.084.025	9.949.580

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0			
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	8	3.327.681	2.037.616	1.862.263	827.485
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		3.327.681	2.037.616	1.862.263	827.485
BRÜT KAR (ZARAR)		3.327.681	2.037.616	1.862.263	827.485
Genel Yönetim Giderleri		-4.179.671	-3.408.358	-2.601.897	-1.478.503
Pazarlama Giderleri		-25.000	-45.267	0	-45.267
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		0	44.630	0	24.027
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-876.990	-1.371.379	-739.634	-672.258
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-876.990	-1.371.379	-739.634	-672.258
Finansman Gelirleri		1.277.743	879.615	438.085	649.892
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		400.753	-491.764	-301.549	-22.366
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-319.903	-255.506	-92.091	-192.983
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-319.903	-255.506	-92.091	-192.983
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		80.850	-747.270	-393.640	-215.349
DÖNEM KARI (ZARARI)		80.850	-747.270	-393.640	-215.349
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		80.850	-747.270	-393.640	-215.349
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		11.523	18.058	-45.546	-34.782
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		14.404	22.572	-56.932	-43.477
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-2.881	-4.514	11.386	8.695
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		-2.881	-4.514	11.386	8.695
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		11.523	18.058	-45.546	-34.782
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		92.373	-729.212	-439.186	-250.131
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		92.373	-729.212	-439.186	-250.131

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-972.411	-1.233.858
Dönem Karı (Zararı)		80.850	-747.270
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-286.246	-119.601
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		73.679	71.326
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		51.380	279.946
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		51.380	279.946
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-212.703	-165.619
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		-212.703	-165.619
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-591.982	-317.552
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-591.982	-317.552
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		393.380	-255.506
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	34.435
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	34.435
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		0	233.369
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-699.421	-306.481
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-695.934	-350.755
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		281.648	516.032
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-53.824	-29.339
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		335.472	545.371
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		-260.140	-133.420
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-183.055	-131.622
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-77.085	-1.798
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-6.921	-36.455
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		7.292	-228.386
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		7.292	-228.386
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		15.420	18.111
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		-40.786	-91.608
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-30.563	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-10.223	-91.608
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-904.817	-1.173.352
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		0	-27.884
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-63.630	-32.622
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-3.964	0
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-17.515	-11.504
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-17.515	-11.504
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-17.515	-6.000
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	-5.504
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		212.703	165.186
Alınan Faiz		212.703	165.186
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-777.223	-1.080.176
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-777.223	-1.080.176
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	877.544	1.584.670
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	100.321	504.494

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2018 – 30.06.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları												
	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)												
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması												
	Bağı 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 (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün 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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün 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 Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
	Dönem Sonu Bakiyeler	7	6.300.000	0	44.754			56.860	2.820.907	80.850	9.303.371		9.303.371