

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2019 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

01.01.2019-30.06.2019 Dönemine İlişkin Finansal Tablolar

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları bir başka bağımsız denetim şirketi tarafından, sırasıyla, sınırlı denetim ve tam kapsamlı denetime tabi tutulmuştur. Söz konusu şirket 28 Mart 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Yine söz konusu şirket 14 Ağustos 2018 tarihli bağımsız sınırlı denetim raporunda 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle hazırlanan ara dönem özet finansal tablolarının Şirket'in finansal pozisyonunu ve altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığına dair herhangi bir hususa rastlanmadığını beyan etmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM

Sorumlu Denetçi

2 Ağustos 2019

İstanbul, Türkiye

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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	1.297.503	997.728
Finansal Yatırımlar	5	7.165.450	4.088.725
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		7.165.450	4.088.725
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar		7.165.450	4.088.725
Ticari Alacaklar	6	7.270.224	8.032.510
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		2.692.484	3.264.307
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		4.577.740	4.768.203
Canlı Varlıklar	13	302.287	714.411
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	16.701	74.189
Diğer Dönen Varlıklar	12	20.051	509
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		20.051	509
ARA TOPLAM		16.072.216	13.908.072
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		16.072.216	13.908.072
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	7	172.199	158.067
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		172.199	158.067
Maddi Duran Varlıklar	8	1.447.531	354.401
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	945.603	775.009
Peşin Ödenmiş Giderler		126.143	
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	126.143	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	3.407.939	3.893.907
Diğer Duran Varlıklar	12	160.000	197.900
İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		160.000	197.900
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.259.415	5.379.284
TOPLAM VARLIKLAR		22.331.631	19.287.356
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	735.032	
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler	14	735.032	
Ticari Borçlar	6	71.549	119.510
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		71.549	119.510
Diğer Borçlar	7	658.262	627.850
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		658.262	627.850
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.874.563	1.452.229
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	1.874.563	1.452.229
ARA TOPLAM		3.339.406	2.199.589
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.339.406	2.199.589
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Diğer Finansal Yükümlülükler	14	350.389	
Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler	14	350.389	
Uzun Vadeli Karşılıklar		734.252	621.754
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	734.252	621.754
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.084.641	621.754
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.424.047	2.821.343
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		17.907.584	16.466.013
Ödenmiş Sermaye	15	14.866.533	14.866.533
Sermaye Düzeltme Farkları		689.078	689.078
Sermaye Avansı		900.000	900.000
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		5.280.674	5.280.674
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		2.050.386	2.050.386
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-114.556	-71.806

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-114.556	-71.806
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-114.556	-71.806
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.560.050	4.410.683
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	-11.808.902	-12.966.750
Net Dönem Karı veya Zararı		1.484.321	1.307.215
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		17.907.584	16.466.013
TOPLAM KAYNAKLAR		22.331.631	19.287.356

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	16	12.416.483	7.906.015	0	0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		12.416.483	7.906.015	0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		12.416.483	7.906.015	0	0
Genel Yönetim Giderleri	17	-10.765.759	-8.318.117		
Pazarlama Giderleri	17	-633.957	-513.850		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	469.876	181.446		
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		1.486.643	-744.506	0	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		1.486.643	-744.506	0	0
Finansman Gelirleri	18	1.157.572	643.284		
Finansman Giderleri	18	-663.238	-284.711		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		1.980.977	-385.933	0	0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	19	-496.656	13.808	0	0
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		0	0		
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	-496.656	13.808		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.484.321	-372.125	0	0
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.484.321	-372.125	0	0
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		1.484.321	-372.125		
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-42.750	-53.653	0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-53.438	-67.066		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		10.688	13.413		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		10.688	13.413		
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0		
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-42.750	-53.653	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.441.571	-425.778	0	0
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		1.441.571	-425.778		

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		1.220.019	-114.177
Dönem Karı (Zararı)		1.484.321	-372.125
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.484.321	-372.125
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.459.888	184.632
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		962.406	347.763
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		539.278	451.127
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	213.548	171.389
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		325.730	279.738
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-68.745	-598.256
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-68.745	-598.256
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-469.707	-2.194
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-469.707	-2.194
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		496.656	-13.808
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.608.818	120.325
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-2.607.018	2.204.785
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		762.286	-2.345.314
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		571.823	-73.501
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		190.463	-2.271.813
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-32.518	407.245
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-32.518	407.245
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		285.981	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-47.961	1.460
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-47.961	1.460
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		30.412	-147.851
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		30.412	-147.851
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.335.391	-67.168
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-57.884	0
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-57.488	-47.009
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-462.631	592.930
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-531.376	-5.326
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-72.314	-5.326
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	-459.062	0
Alınan Faiz		68.745	598.256
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-457.613	
Bağlı Ortaklıklardaki Kontrolün Kaybına Yol Açmayan Şekilde Ortaklık Payları Değişmelerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-457.613	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		299.775	478.753
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		299.775	478.753
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		997.728	3.668.110
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.297.503	4.146.863

[illegible]

Carı Dönem 01.01.2019 - 30.06.2019	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 Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																
	Forward Sözleşmelerinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya 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 Taahhüdü Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar																
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)																
	Dönem Sonu Bakiyeler	15	14.866.533	689.078	900.000	5.280.674	2.050.396	-114.556			4.560.050	-11.808.902	1.484.321	17.907.584		17.907.584	