

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2020 tarihinde
sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve dipnotlar**

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet finansal durum tablosu	1
Ara dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özet özkaynak değişim tablosu	3
Ara dönem özet nakit akış tablosu	4
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	5– 32

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
	Dipnotlar		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		139.772.850	117.232.842
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	26.586.808	15.129.381
Finansal Yatırımlar	5	94.045.261	84.104.951
Ticari Alacaklar	6	17.598.989	17.372.592
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	17.428.798	16.995.822
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	170.191	376.770
Diğer Alacaklar		1.162	880
Peşin Ödenmiş Giderler		847.585	624.951
Diğer Dönen Varlıklar	4	693.045	87
DURAN VARLIKLAR		26.972.953	24.962.077
Finansal Yatırımlar	5	11.123.571	8.429.787
İştirakler	5	6.000.000	6.000.000
Maddi Duran Varlıklar		2.632.854	1.265.304
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	4.530.816	5.040.021
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.685.712	3.610.529
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	-	616.436
TOPLAM VARLIKLAR		166.745.803	142.194.919
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.090.440	10.545.860
Türev Araçlar	7	365.708	-
Diğer Borçlar		1.349.146	1.755.937
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	4.043.990	4.616.286
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.507.304	2.965.663
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.239.092	2.965.663
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		268.212	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		824.292	1.207.974
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	4	504.827	377.501
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		319.465	830.473
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.566.062	6.754.149
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	5.255.825	5.513.938
- İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	4	4.875.294	5.024.751
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar		380.531	489.187
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.222.864	1.240.211
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.222.864	1.240.211
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	1.087.373	-
ÖZKAYNAKLAR		149.089.301	124.894.910
Ödenmiş Sermaye	9	65.000.000	65.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	9	(526.480)	(599.707)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(526.480)	(599.707)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(526.480)	(599.707)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	9	4.645.456	3.493.110
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (Kayıpları)		4.645.456	3.493.110
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	16.736.677	14.925.677
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	9	18.904.830	4.931.113
Net Dönem Karı veya Zararı		44.328.818	37.144.717
TOPLAM KAYNAKLAR		166.745.803	142.194.919

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 – 30 Eylül 2020	İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2020	İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	İncelemeden Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	92.249.929	34.504.568	54.097.666	19.028.871
BRÜT KAR		92.249.929	34.504.568	54.097.666	19.028.871
Genel yönetim giderleri	13	(42.881.052)	(13.868.710)	(34.253.950)	(11.625.670)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(1.252.542)	(370.781)	(722.052)	(261.795)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		14.041	-	5.455	40
FAALİYET KARI		48.130.376	20.265.077	19.127.119	7.141.446
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	11	33.391.442	2.672.170	28.902.531	4.934.712
Yatırım faaliyetlerinden giderler	11	(24.589.865)	(1.365.962)	(14.733.948)	(2.567)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		56.931.953	21.571.285	33.295.702	12.073.591
Finansman giderleri	12	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		56.931.953	21.571.285	33.295.702	12.073.591
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(12.603.135)	(4.737.927)	(7.336.886)	(2.653.636)
Dönem vergi gideri	14	(10.978.283)	(4.113.835)	(5.726.982)	(2.670.030)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	14	(1.624.852)	(624.092)	(1.609.904)	16.394
DÖNEM KARI		44.328.818	16.833.358	25.958.816	9.419.955
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		73.227	25.166	(95.729)	(16.493)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		91.534	31.457	(119.661)	(20.616)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(18.307)	(6.291)	23.932	4.123
Ertelenmiş vergi (Gideri) Geliri	14	(18.307)	(6.291)	23.932	4.123
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		1.152.346	(295.595)	(27.633)	35.587
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		1.212.996	(311.152)	(29.087)	37.461
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(60.650)	15.557	1.454	(1.874)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	14	(60.650)	15.557	1.454	(1.874)
Diğer Kapsamlı Gelir		1.225.573	(270.429)	(123.362)	19.094
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		45.554.391	16.562.929	25.835.454	9.439.049

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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		
	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		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)		-	-	-	-	-	25.958.816	25.958.816
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(27.633)	(95.729)	-	-	-	(123.362)
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		65.000.000	347.084	(559.053)	14.925.677	4.931.113	25.958.816	110.603.637
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		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)		-	-	-	-	-	44.328.818	44.328.818
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	1.152.346	73.227	-	-	-	1.225.573
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		65.000.000	4.645.456	(526.480)	16.736.677	18.904.830	44.328.818	149.089.301

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
	Dipnot		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		30.677.222	23.765.644
Net dönem karı		44.328.818	25.958.816
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		3.657.008	12.956.075
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.593.435	699.395
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.692.202	2.398.214
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.423.990	2.398.214
- Dava ve/veya ceza karşılıkları / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		268.212	-
Faiz / (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(13.510.356)	(5.680.118)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.001.527)	8.424.757
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.001.527)	8.424.757
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(411.600)	(224.400)
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	14	12.603.135	7.336.886
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		-	1.341
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(308.281)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.681.650)	(7.002.368)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(222.635)	(148.542)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.459.015)	(6.853.826)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		46.304.176	31.912.523
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
Çalışan haklarına ilişkin ödemeler		(4.076.375)	(2.839.172)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	14	(11.550.579)	(5.307.707)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		2.129.685	(40.737.829)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		405.197	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.133.085)	(296.437)
Alınan temettüler	11	411.600	224.400
Alınan faiz		13.386.283	5.688.519
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit çıkışları		(9.940.310)	(46.354.311)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(21.360.000)	(21.360.000)
Ödenen temettüler	9	(21.360.000)	(21.360.000)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		11.446.907	(38.332.185)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	(1.341)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış		11.446.907	(38.333.526)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		15.098.614	52.307.955
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	26.545.521	13.974.429

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 A.Ş. Grubu’na aittir ve ana hissedarları Şirket sermayesindeki %70’lik payı ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve %20 pay ile Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.’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 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. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 65’dir. (31 Aralık 2019: 67).

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihli düzenlenmiş özet finansal durum tablosu ,özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ,özet özkaynaklar değişim tablosu ve özet nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 27 Ekim 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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla özet 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

30 EYLÜL 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 imkân vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 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 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 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.

i) 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' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişikliğin hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

ii) 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.

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.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında 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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri

Ağustos 2020'de UMSK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır.

Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, UMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler UFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Şirket değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Mayıs 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin UMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.
- *UFRS 16 Kiralamalar’a ek Açıklayıcı Örnekler – Kiralama Teşvikleri*: Değişiklik, Açıklayıcı Örnek 13’teki kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili ödeme yapmasına ilişkin örneği ve UFRS 16 kira teşvikleri yaklaşımındaki olası karışıklığı ortadan kaldırmaktadır.

UFRS 16’ya getirilen değişiklik (yayın tarihinde yürürlüğe girmiştir) dışındaki değişikliklerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 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, 30 Eylül 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. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.2.3. 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.

2.2.4. 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

30 EYLÜL 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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	-	2.093
Bankalar (*)	24.130.552	14.393.174
- Vadeli mevduat	23.541.145	14.030.696
- Vadesiz mevduat	589.407	362.478
Ters repo işlemlerinden alacaklar (*)	1.409.218	734.114
Fon	1.047.038	-
Toplam	26.586.808	15.129.381

(*) Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları için 115.147 TL, ters repo işlemlerinden alacaklar için 185 TL olmak üzere toplamda 115.332 TL (31 Aralık 2019: banka mevduatları için 1.692 TL ters repo için 86 TL) tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 589.011 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).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	12,95	15 Ekim 2020	6.021.518
TL	12,95	20 Ekim 2020	17.519.627
Toplam			23.541.145

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
Toplam			14.030.696

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo işlemlerinden alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	10,46	1 Ekim 2020	1.409.000	1.409.218
31 Aralık 2019	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	9,96%	2 Ocak 2020	734.000	734.114

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	26.586.808	14.549.420
Faiz tahakkukları	(156.620)	(576.702)
Beklenen Zarar Karşılığı	115.333	1.711
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	26.545.521	13.974.429

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

4 İlişkili taraf açıklamaları

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

a) Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
T. İş Bankası A.Ş. ^(*)	589.011	14.392.662
Toplam	589.011	14.392.662

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

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar (**)	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	7.475.147	5.350.725
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	5.688.602	7.327.328
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	3.072.587	3.989.219
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	976.710	152.376
Turkifund (SICAV) Fonları	147.340	176.174
Milli Reasürans Türk A.Ş.	68.212	-
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	200	-
Toplam	17.428.798	16.995.822

^(**) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının 7.995.892 TL'si dönem içerisinde tahakkuk etmiş performans yönetimi komisyon alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 10.232.392 TL).

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
c) İlişkili Taraf Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
T. İş Bankası A.Ş. ^(*)	370.745	330.279
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	78.626	5.880
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	41.734	26.907
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	13.722	13.369
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	1.066
Toplam	504.827	377.501

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

d) Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflara yönelik finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	30 Eylül 2020	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.829.508	11.483.577	11.123.571
Toplam	6.829.508	11.483.577	11.123.571

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	31 Aralık 2019	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
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

e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 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 3.507.257 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 3.143.878 TL).

f) Türev araçlar (yükümlülük)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	365.708	-
Toplam	365.708	-

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

g) İlişkili taraflarla işlemler

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

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Komisyon gelirleri	90.897.687	33.963.854	51.062.415	18.751.633
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	62.736.827	23.241.521	30.771.132	12.652.590
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	18.635.328	6.809.205	12.288.176	4.529.715
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	6.002.051	2.442.045	5.530.775	905.385
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	1.853.263	905.919	1.007.960	148.321
Türkisfund (SICAV) Fonları	504.186	147.340	495.799	187.584
Trakya Cam Sanayi AŞ	387.189	141.226	313.043	108.834
Soda Sanayi AŞ	284.717	103.678	235.367	81.572
Milli Reasürans TAŞ	162.255	58.425	78.840	28.500
Anadolu Cam Sanayi AŞ	133.881	48.961	108.578	37.775
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Sanayi AŞ	119.599	43.806	97.371	33.897
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	45.651	15.559	39.409	14.226
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	32.740	6.169	64.827	23.234
Efes Holding AŞ	-	-	31.138	-
Alınan faizler	375.366	83.996	5.068.769	723.587
T. İş Bankası AŞ	375.366	83.996	5.068.769	723.587
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 A.Ş.	21.360	-	21.360	-
Diğer	106.447	63.297	-	-
Personele yapılan sabit kıymet satışları	106.447	63.297	-	-
Diğer giderler	5.809.207	2.160.819	4.566.405	1.558.813
T.İş Bankası AŞ	4.367.575	1.662.294	3.159.096	1.118.663
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	680.954	231.725	580.751	187.409
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi AŞ	307.624	101.490	295.284	103.618
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	286.345	109.923	299.946	81.491
İşnet Elektronik İletişim Hizmetleri AŞ	166.060	55.387	160.517	52.930
Paşabahçe Mağazaları AŞ	649	-	1.968	897
Softtech Yazılım Teknolojileri Araşt. Gel. Pazl. AŞ	-	-	48.017	6.860
Türk Telekom AŞ	-	-	20.421	6.945
T.İş Bankası Kültür Yayınları	-	-	405	-

T.İş Bankası AŞ ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle TFRS 16 kapsamında 30 Eylül 2020 Şirket finansal tablolarında 4.234.747 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına ve 4.875.294 TL tutarında Kiralama İşlemlerinden Borçlara yer verilmiştir. Bu kapsamda 794.693 TL faiz gideri, 977.249 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte T.İş Bankası AŞ'ne 1.539.081 TL kira ödemesi yapılmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, ilişkili kuruluş olan Softtech Yazılım Teknolojileri Araşt. Gel. Pazl. A.Ş.'ye verilen avans tutarı toplamı 685.875 TL TL'dir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır TL).

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

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı kullanım hakkı varlıkları	5.771.332	5.771.332
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Birikmiş Amortisman	(2.131.516)	(1.154.266)
30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye	4.234.747	4.617.066

Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı kullanım hakkı yükümlülükleri	5.024.751	5.771.332
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Faiz Gideri	794.693	1.088.279
Ödenen Büro Kira Kirası	(1.539.081)	(1.834.860)
30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye	4.875.294	5.024.751

5 Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	84.870.405	63.719.850
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	9.174.856	7.961.860
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	12.423.241
Toplam	94.045.261	84.104.951

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	11.123.571	8.429.787
Toplam	11.123.571	8.429.787

(*) Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 1.463 TL (31 Aralık 2019: 2.449 TL) tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında kayıt altına almıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

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

		30 Eylül 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	12.369.342	12.490.275	12.490.275
	12.369.342	12.490.275	12.490.275
Yatırım Fonları			
(IPG) ISP Kapital Serbest Fon	53.451.717	54.155.035	54.155.035
(IYR) ISP Hedef Serbest Fonu	11.539.932	16.607.465	16.607.465
(KKH) ISP Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon	1.000.000	1.000.230	1.000.230
	65.991.649	71.762.730	71.762.730
Alım satım amaçlı hisse senedi yatırımları			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	251.369	617.400	617.400
	251.369	617.400	617.400
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	4.284.902	9.174.856	9.174.856
	4.284.902	9.174.856	9.174.856
Genel Toplam	82.897.262	94.045.261	94.045.261

		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

(*) Nisan 2020 vadeli TÜFE endeksli devlet tahvilinden oluşmaktadır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

Borsada işlem gören hisse senedi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar :</i>	<i>Kayıtlı değeri</i>	<i>Sahiplik oranı (%)</i>	<i>Kayıtlı değeri</i>	<i>Sahiplik oranı (%)</i>
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	6.087.856	0.365	6.108.860	0.365
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	3.087.000	0.623	1.853.000	0.623
Toplam	9.174.856		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 4.645.456 TL tutarındaki değer artışı (31 Aralık 2019: 3.493.110 TL değer artışı), özkaynaklar altındaki finansal varlık yeniden değerlendirme kayıp/kazançları içerisinde gösterilmiştir.

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

	30 Eylül 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	6.829.508	11.483.577	11.123.571
Toplam	6.829.508	11.483.577	11.123.571

	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	6.829.508	8.693.394	8.429.787
Toplam	6.829.508	8.693.394	8.429.787

İştirakler

Şirket, 30 Eylül 2020 itibarıyla 70.000.000 TL sermayeye sahip Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'de 6.000.000 TL nominal sermaye ile % 8,57 paya sahiptir (31 Aralık 2019' da Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin sermayesi 40.000.000 TL olup, Şirket 6.000.000 TL nominal sermaye ile % 15 paya sahiptir).

Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'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.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

6 Ticari Alacaklar

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

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 4)	17.428.798	16.995.822
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	170.191	376.770
Toplam	17.598.989	17.372.592

7 Türev Araçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev araçlar detayı aşağıdaki gibidir:

Türev Araçlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflarla yapılan swap sözleşmesi (Not 4)	365.708	-
Toplam	365.708	-

8 Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama İşlemlerinden Borçlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı kullanım hakkı varlıkları	6.363.470	6.363.470
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Birikmiş Amortisman	(2.427.585)	(1.323.449)
30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye	4.530.816	5.040.021
Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı kullanım hakkı yükümlülükleri	5.513.938	6.363.470
1 Ocak 2020 Sözleşme Kira Artış Etkisi	594.931	-
Faiz Gideri	861.027	1.197.607
Ödenen Büro Kira ve Lisans Kirası	(1.714.071)	(2.047.139)
30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye	5.255.825	5.513.938

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 65.000.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 65.000.000 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 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.

30 Eylül 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	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	65.000.000	65.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Eylül 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 yapılarak, yasal yedekler toplamı 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	21.360.000
B - Kanuni yedek akçe	1.811.000
Toplam	23.171.000

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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

30 Eylül 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

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 4.889.954 TL tutarında finansal varlık değer artış fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 3.676.958 TL değer artışı). Bu fon, finansal varlık olarak sınıflandırılan İş Yatırım Ortaklığı AŞ ve İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerinin gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmesinden ortaya çıkan değer artış fonudur. 244.498 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, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan 526.480 TL (31 Aralık 2019: 599.707 TL) tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar altında "Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

10 Hasılat

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Portföy yönetim komisyonları	92.249.929	34.504.568	54.097.666	19.028.871
Toplam	92.249.929	34.504.568	54.097.666	19.028.871

11 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetleri gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<i>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</i>				
Menkul kıymet faiz gelirleri	12.104.549	1.061.466	1.491.674	377.020
Finansal yatırımlar değer artış karları	10.583.433	879.296	18.973.619	3.522.672
Menkul kıymet alım / satım karı	7.883.641	14.017	2.904.685	-
Bankalardan alınan faiz gelirleri	1.405.807	505.797	4.188.444	590.092
Temettü gelirleri	411.600	-	224.400	-
Türev işlemlerden kur farkı geliri	347.157	20.196	290.026	273.525
Maddi duran varlık satış kazancı	308.281	63.296	-	-
Türev işlem vade sonu geliri	261.525	116.175	493.595	100.625
Kur farkı gelirleri	85.449	31.358	71.713	25.066
Türev işlem reeskontu	-	(19.431)	264.375	45.712
Toplam	33.391.442	2.672.170	28.902.531	4.934.712

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<i>Yatırım faaliyetlerinden giderler</i>				
Finansal yatırımlar değer düşüş zararları	21.723.079	66.044	14.183.637	(41.569)
Türev işlemlerden kur farkı gideri	2.446.372	926.776	510.197	16.639
Kur farkı giderleri	54.706	7.434	40.114	27.497
Türev İşlem Reeskontu	365.708	365.708	-	-
Toplam	24.589.865	1.365.962	14.733.948	2.567

12 Finansman Giderleri

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gideri bulunmamaktadır.

13 Genel yönetim giderleri

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
Personel giderleri	21.193.030	6.548.602	17.853.715	6.084.805
Ekran bilgi akışı gideri	4.726.951	1.638.019	4.128.633	1.748.442
Vergi, resim ve harçlar	3.717.623	1.204.966	1.938.870	678.399
Amortisman ve itfa giderleri	2.697.571	931.497	1.691.982	553.040
Dışarıdan sağlanan hizmetler	2.154.432	634.749	2.398.359	445.995
Fon hizmet giderleri	2.269.228	778.446	1.580.854	557.990
Kurucu giderleri	1.319.684	480.717	877.627	273.386
Acentalık komisyonu	1.310.724	579.305	770.258	283.729
Yönetim kurulu huzur hakkı	950.400	329.400	826.200	291.600
Kiralama işlemlerden faiz gideri	861.027	272.798	914.254	294.404
Bina giderlerine katılma payı	512.826	181.682	435.187	140.089
Dava karşılık giderleri	268.212	-	-	-
Operatörlük ücret giderleri	275.051	91.797	254.244	79.435
Saklama giderleri	276.554	94.045	291.420	99.502
Diğer	347.739	102.687	292.347	94.854
Toplam	42.881.052	13.868.710	34.253.950	11.625.670

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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

Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir, 2020 yılı vergilendirme dönemine (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 Resmî 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 2018 tarihli Kanun Tasarısı ile teklif edilip, 28 Kasım 2018 tarihinde kabul edilen ve 5 Aralık 2018 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 2019, 2020 ve 2021 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

30 EYLÜL 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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	10.978.283	10.456.072
Peşin ödenen vergiler	(6.934.293)	(5.839.786)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	4.043.990	4.616.286

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatında, Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 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:

	30 Eylül 2020	% Oran	30 Eylül 2019	% Oran
Vergi öncesi kar	56.931.953		33.295.702	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	12.525.030	22,00%	7.325.054	22,00%
Kanunen kabul edilmeyen giderler	10.888	0,02%	15.874	0,05%
Diğer	67.217	0,12%	(4.042)	(0,01)%
Vergi gideri	12.603.135	22,14%	7.336.886	22,04%

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Cari dönem vergi gideri	10.978.283	4.113.835	5.726.982	2.670.030
Ertelenmiş vergi gideri	1.624.852	624.092	1.609.904	(16.394)
Vergi gideri	12.603.135	4.737.927	7.336.886	2.653.636

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Performans prim karşılığı	636.735	601.040
Kıdem tazminatı karşılığı	244.573	248.042
Kullanılmamış izin karşılığı	75.865	51.406
Kiralama işlemlerden kaynaklı farklar	55.240	104.262
Beklenen zarar karşılığı	22.513	-
Türev işlemler gider reeskontu	80.456	-
Finansal varlıklar değerlendirme farkı	78.880	94.003
Dava karşılığı	59.007	-
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	1.253.269	1.098.753
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının		
Vergi Kanunları ile yöntem farkları	(308.220)	(297.837)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	(244.498)	(183.848)
Beklenen zarar karşılığı	-	(632)
Portföy yönetim performans komisyonu	(1.787.924)	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.340.642)	(482.317)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(1.087.373)	616.436

Şirket'in, 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde net ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketi aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Dönem başı, 1 Ocak	616.436	728.848
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(1.624.852)	(1.609.904)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(78.957)	25.386
Dönem sonu, 30 Eylül	(1.087.373)	(855.670)

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) ve Seri:V, No:135 sayılı “Aracı 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.

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 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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:

30 Eylül 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)	Diğer ^(**)	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	17.428.798	170.191	-	1.162	24.130.552	95.376.576	1.409.218	138.516.497
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	17.428.798	170.191	-	1.162	24.130.552	95.376.576	1.409.218	138.516.497
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 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1.409.218 TL ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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:

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)	Diğer(**)	Toplam
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar					
	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 değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerin 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

30 EYLÜL 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 tarafından kullanılan 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları	7,8080	5,9402
Avro	9,1281	6,6506

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

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

	30 Eylül 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	74.876	584.630	ABD Doları	60.243	357.853
Finansal Yatırımlar	ABD Doları	1.500.000	11.123.571	ABD Doları	1.500.000	8.429.787
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar			11.708.201			8.787.640
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler	ABD Doları	(1.480.000)	(11.555.840)	-	-	-
Net yabancı para (yükümlülükler)/varlıklar			152.361			8.787.640

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 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	15.236	(15.236)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	15.236	(15.236)
TOPLAM (3)	15.236	(15.236)
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	878.764	(878.764)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	878.764	(878.764)
TOPLAM (3)	878.764	(878.764)

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.

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Bankalar-Vadeli mevduat	23.541.145	14.030.696
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.409.218	734.114
	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	12.490.275	11.558.640
	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	11.123.571	20.853.028
	Finansal yükümlülükler	5.255.825	5.513.938
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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

Şirket'in İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye 21.10.2020 valörlü 7,5410 kurdan, 1.480.000 USD satış taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17 Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.