

İş Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara hesap
dönemine ait özet finansal tablolar ve
dipnotlar**

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet Finansal durum tablosu.....	2
Ara dönem özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	3
Ara dönem özet Özkaynak değişim tablosu	4
Ara dönem özet Nakit akış tablosu.....	5
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	6 – 31

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		İncelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		149.186.781	161.192.844
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	50.702.055	89.774.003
Finansal Yatırımlar	5	82.102.105	50.579.465
Ticari Alacaklar	6	14.179.023	18.551.633
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	13.887.128	18.301.356
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		291.895	250.277
Türev Alacaklar	7	38.480	768.268
Peşin Ödenmiş Giderler		1.331.243	685.600
Diğer Dönen Varlıklar		833.875	833.875
DURAN VARLIKLAR		26.671.675	26.122.118
Finansal Yatırımlar	5	12.013.939	10.678.693
İştirakler	5	6.000.000	6.000.000
Maddi Duran Varlıklar		2.314.125	2.438.265
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	4.312.703	4.162.770
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.030.908	2.352.367
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	-	490.023
TOPLAM VARLIKLAR		175.858.456	187.314.962
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.670.907	14.272.189
Diğer Borçlar		1.875.207	1.810.307
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	3.678.143	5.893.519
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.165.226	4.820.526
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.897.014	4.552.314
-Diğer Kısa vadeli Karşılıklar		268.212	268.212
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.952.331	1.747.837
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	4	1.022.558	1.157.258
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		929.773	590.579
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.064.653	6.178.661
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	5.136.123	4.942.089
- İlişkili taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4	4.843.564	4.601.519
- İlişkili olmayan taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar		292.559	340.570
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.497.685	1.236.572
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.497.685	1.236.572
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	14	430.845	-
ÖZKAYNAKLAR	9	159.122.896	166.864.112
Ödenmiş Sermaye		65.000.000	65.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(604.282)	(471.121)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(604.282)	(471.121)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(604.282)	(471.121)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		5.593.735	7.438.030
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları(Kayıpları)		5.593.735	7.438.030
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		18.911.677	16.736.677
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		50.985.526	18.904.830
Net Dönem Karı veya Zararı		19.236.240	59.255.696
TOPLAM KAYNAKLAR		175.858.456	187.314.962

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	<i>Dipnot</i>	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2021	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	35.476.129	26.343.221
BRÜT KAR		35.476.129	26.343.221
Genel yönetim giderleri	13	(17.026.947)	(15.301.046)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(853.320)	(536.302)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.402	57.032
ESAS FAALİYET KARI		17.602.264	10.562.905
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	11	20.071.134	25.614.712
Yatırım faaliyetlerinden giderler	11	(13.493.848)	(22.587.958)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		24.179.550	13.589.659
Finansman giderleri	12	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		24.179.550	13.589.659
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(4.943.310)	(3.025.247)
Dönem vergi gideri	14	(3.892.084)	(2.338.927)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	14	(1.051.226)	(686.320)
DÖNEM KARI		19.236.240	10.564.412

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

DÖNEM KARI		19.236.240	10.564.412
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(133.161)	5.403
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(166.451)	6.754
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		33.290	(1.351)
<i>Ertelenmiş vergi (Gideri) Geliri</i>	14	33.290	(1.351)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(1.844.295)	(1.389.731)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı Gelir (Gider)		(1.941.363)	(1.462.875)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		97.068	73.144
<i>Ertelenmiş vergi (Gideri) Geliri</i>	14	97.068	73.144
Diğer Kapsamlı Gelir		(1.977.456)	(1.384.328)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		17.258.784	9.180.084

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
			Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynak
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye						
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	65.000.000	3.493.110	(599.707)	14.925.677	4.931.113	37.144.717	124.894.910
Transferler	9	-	-	-	1.811.000	35.333.717	(37.144.717)	-
Kar Payları	9	-	-	-	-	(21.360.000)	-	(21.360.000)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	10.564.412	10.564.412
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(1.389.731)	5.403	-	-	-	(1.384.328)
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		65.000.000	2.103.379	(594.304)	16.736.677	18.904.830	10.564.412	112.714.994
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	9	65.000.000	7.438.030	(471.121)	16.736.677	18.904.830	59.255.696	166.864.112
Transferler	9	-	-	-	2.175.000	57.080.696	(59.255.696)	-
Kar Payları	9	-	-	-	-	(25.000.000)	-	(25.000.000)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	19.236.240	19.236.240
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(1.844.295)	(133.161)	-	-	-	(1.977.456)
31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		65.000.000	5.593.735	(604.282)	18.911.677	50.985.526	19.236.240	159.122.896

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021	İncelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
	<i>Dipnot</i>		
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		12.071.140	12.024.170
Net dönem karı		19.236.240	10.564.412
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		(265.546)	2.444.214
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		543.273	510.634
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.271.918	2.243.624
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.271.918	2.243.624
Faiz / (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(4.730.681)	(738.090)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(3.106.166)	(2.185.601)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(3.106.166)	(2.185.601)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(187.200)	(411.600)
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	14	4.943.310	3.025.247
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.040.462	7.530.210
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		(645.643)	(486.574)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		4.686.105	8.016.784
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		23.011.156	20.538.836
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
Çalışan haklarına ilişkin ödemeler		(4.832.556)	(3.859.339)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	14	(6.107.460)	(4.655.327)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(25.676.084)	(143.082)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(97.674)	(451.537)
Alınan temettüleri	11	187.200	411.600
Alınan faiz		5.027.241	769.540
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit çıkışları		(30.792.851)	(872.685)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(25.000.000)	(21.360.000)
Ödenen temettüleri	9	(25.000.000)	(21.360.000)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(38.604.944)	(9.478.912)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış		(38.604.944)	(9.478.912)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	89.226.532	15.098.614
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	50.621.588	5.619.702

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

Şirket, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket’in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 67’dir. (31 Aralık 2020: 66).

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihli düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 27 Nisan 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, finansal tabloların yayımlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

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

2.1.2. Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 2021 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, 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- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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)

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, TMS 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.

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 TFRS 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 etkilenen 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.

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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.5. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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.

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.

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.

TMS 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.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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)

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik (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. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 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 kavuşturmuştur. 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, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 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 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.2.1. Nakit Akış Tablosu

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

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

2.2.2. Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalar(*)	44.089.733	88.245.511
- Vadeli mevduat	43.078.278	87.547.071
- Vadesiz mevduat	1.011.455	698.440
Ters repo işlemlerinden alacaklar(*)	6.612.322	1.528.492
Toplam	50.702.055	89.774.003

(*) Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları için 210.109 TL, ters repo için 859 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatların 1.011.024 TL'si ilişkili taraf olan Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: bankalardaki mevduatların 82.206.885 TL'si ilişkili taraf olan Türkiye İş Bankası A.Ş. nezdinde).

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	19,00	20 Nisan 2021	24.045.208
TL	18,10	14 Nisan 2021	9.076.261
TL	19,50	6 Mayıs 2021	9.956.809
Toplam			43.078.278

31 Aralık 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
TL	17,50	22 Ocak 2021	39.815.837
TL	18,25	5 Şubat 2021	19.025.921
TL	17,00	12 Ocak 2021	10.105.502
TL	16,50	13 Ocak 2021	6.038.109
TL	17,50	2 Şubat 2021	5.016.075
TL	17,50	27 Ocak 2021	4.523.073
TL	17,50	19 Ocak 2021	3.022.554
Toplam			87.547.071

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	17,56	1 Nisan 2021	6.610.000	6.612.322

31 Aralık 2020	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	16,55	4 Ocak 2021	1.528.000	1.528.492

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Nakit ve nakit benzerleri	50.702.055	5.620.058
Faiz tahakkukları	(291.435)	(1.095)
Beklenen Zarar Karşılığı	210.968	739
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	50.621.588	5.619.702

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

4. İlişkili taraf açıklamaları

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
T. İş Bankası A.Ş. ^(*)	1.011.024	82.206.885
Toplam	1.011.024	82.206.885

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

<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)</i>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	8.462.042	7.901.409
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	2.845.354	4.388.395
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	2.111.476	4.997.587
Milli Reasürans TAŞ	286.299	113.544
Turkifund (SICAV) Fonları	96.175	93.186
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	65.387	785.310
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	20.395	21.761
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	-	164
Toplam	13.887.128	18.301.356

^(*) Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının 3.306.039 TL'si dönem içerisinde tahakkuk etmiş performans yönetimi komisyon alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 8.815.342 TL).

<i>İlişkili Tarafalara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	351.636	5.674
T. İş Bankası AŞ(*)	333.948	340.673
Softtech Yazılım Tekn. Ar-Ge ve Paz. Tic. A.Ş.	183.195	736.718
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	75.709	16.918
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	39.484	49.588
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	26.041	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ.Tic.ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	12.545	7.687
Toplam	1.022.558	1.157.258

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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)

Finansal Yatırımlar

		31 Mart 2021	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri			
İş Finansal Kiralama AŞ	2.461.059	2.548.853	2.548.853
Toplam	2.461.059	2.548.853	2.548.853

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ilişkili taraflarla yapılan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlık bulunmamaktadır.

		31 Mart 2021	
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri			
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.829.508	12.403.241	12.013.939
Toplam	6.829.508	12.403.241	12.013.939

		31 Aralık 2020	
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri			
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	6.829.508	11.015.631	10.678.693
Toplam	6.829.508	11.015.631	10.678.693

Türev araçlar (varlık)

Türev Araçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	38.480	768.268
Toplam	38.480	768.268

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 1.292.447 TL'dir (31 Mart 2020: 1.105.530 TL).

İlişkili taraflarla işlemler

31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Komisyon gelirleri	34.711.307	26.071.157
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	24.719.098	18.807.951
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	6.751.563	4.920.869
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	2.230.665	1.420.815
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Sanayi AŞ	361.917	38.590
Milli Reasürans TAŞ	321.819	30.277
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	187.373	366.042
Turkisfund (SICAV) Fonları	96.175	190.952
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	36.396	14.859
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	6.301	20.201
Trakya Cam Sanayi AŞ	-	125.325
Soda Sanayi AŞ	-	92.038
Anadolu Cam Sanayi AŞ	-	43.238
Alınan faizler	1.778.377	228.823
T. İş Bankası AŞ	1.778.377	228.823
Alınan temettüler	187.200	411.600
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	187.200	411.600
Ödenen temettüler	25.000.000	21.360.000
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	17.500.000	14.952.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	5.000.000	4.272.000
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	1.250.000	1.068.000
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	1.225.000	1.046.640
Trakya Yatırım Holding AŞ	25.000	21.360
Diğer	-	43.150
Personele yapılan sabit kıymet satışları	-	43.150
Kira gideri (*)	8.910	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	8.910	-

(*) T.İş Bankası AŞ ile yapılan ofis kiralama sözleşmesi sebebiyle TFRS 16 kapsamında 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket finansal tablolarında 4.101.225 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıkları'na ve 4.843.564 TL tutarında Kiralama İşlemlerinden Borçlar'a yer verilmiştir. Bu kapsamda 253.005 TL faiz gideri, 372.839 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte T.İş Bankası AŞ'ne 576.027 TL kira ödemesi yapılmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Diğer giderler	2.397.121	1.799.776
T.İş Bankası AŞ	1.667.124	1.319.619
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	230.181	227.718
Softtech Yazılım Teknolojileri Araşt. Gel.Pazl.AŞ	197.567	-
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	137.454	84.878
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi AŞ	107.033	102.812
İşnet Elektronik İletişim Hizmetleri AŞ	54.536	55.371
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	3.226	-
Türk Telekomünikasyon AŞ	-	8.729
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	649

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, ilişkili kuruluş olan Softtech Yazılım Teknolojileri Araşt. Gel. Pazl. A.Ş.'ye verilen avans tutarı 685.875 TL'dir (31 Aralık 2020: 685.875).

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

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı kullanım hakkı varlıkları	3.908.997	4.617.066
1 Ocak 2021 sözleşme kira artış etkisi	565.067	594.931
Amortisman gideri (-)	(372.839)	(1.303.000)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	4.101.225	3.908.997

Kullanım Hakkı Yükümlülükleri	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı kiralama yükümlülükleri	4.601.519	5.024.751
1 Ocak 2021 sözleşme kira artış etkisi	565.067	594.931
Faiz gideri	253.005	1.033.944
Ödenen kira (-)	(576.027)	(2.052.107)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	4.843.564	4.601.519

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat (*)	22.679.946	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	49.249.115	38.465.057
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirlere yansıtılan finansal varlıklar	10.173.044	12.114.408
Toplam	82.102.105	50.579.465

(*) Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlara 110.549 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	12.013.939	10.678.693
Toplam	12.013.939	10.678.693

(*) Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları için 1.561 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarında kayıt altına almıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2021	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri			
Özel Sektör Tahvilleri	16.720.963	17.395.838	17.395.838
Toplam	16.720.963	17.395.838	17.395.838
Yatırım fonları			
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	25.005.169	31.205.677	31.205.677
Toplam	25.005.169	31.205.677	31.205.677
Alım satım amaçlı hisse senedi yatırımları			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	251.369	647.600	647.600
Toplam	251.369	647.600	647.600
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	4.284.902	10.173.044	10.173.044
Toplam	4.284.902	10.173.044	10.173.044
Genel Toplam	46.262.403	59.422.159	59.422.159

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2020			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri			
Özel Sektör Tahvilleri	8.236.883	8.443.086	8.443.086
Toplam	8.236.883	8.443.086	8.443.086
Yatırım Fonları			
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	23.701.962	29.312.371	29.312.371
Toplam	23.701.962	29.312.371	29.312.371
Alım satım amaçlı hisse senedi yatırımları			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	251.369	709.600	709.600
Toplam	251.369	709.600	709.600
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar			
Borsada işlem gören hisse senedi yatırımları	4.284.902	12.114.408	12.114.408
Toplam	4.284.902	12.114.408	12.114.408
Genel Toplam	36.475.116	50.579.465	50.579.465

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan ve borsada işlem gören hisse senedi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021			31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	6.935.044	0.365	8.566.408	0.365
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.238.000	0.623	3.548.000	0.623
Toplam	10.173.044		12.114.408	

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 5.593.735 TL tutarındaki değer artışı (31 Aralık 2020: 7.438.030 TL değer artışı), özkaynaklar altındaki finansal varlık değer farkında gösterilmiştir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen uzun vadeli finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri	6.829.508	12.403.241	12.013.939
Toplam	6.829.508	12.403.241	12.013.939
31 Aralık 2020			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvilleri	6.829.508	11.015.631	10.678.693
Toplam	6.829.508	11.015.631	10.678.693

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal Yatırımlar (devamı)

İştirakler

Şirket, 31 Mart 2021 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 2020 de Efes Varlık Yönetimi A.Ş.'nin sermayesi 70.000.000 TL olup, Şirket 6.000.000 TL nominal sermaye ile % 8,57 paya sahiptir).

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

6. Ticari Alacaklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 4)	13.887.128	18.301.356
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	291.895	250.277
Toplam	14.179.023	18.551.633

7. Türev Alacaklar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev işlemleri aşağıdaki gibidir:

Türev Araçlar	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflarla yapılan swap sözleşmesi (Not 4)	38.480	768.268
Toplam	38.480	768.268

8. Kullanım Hakkı Varlıkları ve Yükümlülükleri

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, TFRS 16 kapsamında Şirket'in Kullanım Hakkı Varlıkları ve Yükümlülükleri işlemleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı kullanım hakkı varlıkları	4.162.770	5.040.021
1 Ocak 2021 sözleşme kira artış etkisi	565.067	594.931
Amortisman gideri (-)	(415.134)	(1.472.182)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	4.312.703	4.162.770

Kiralama Yükümlülükleri	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı kullanım hakkı yükümlülükleri	4.942.089	5.513.938
1 Ocak 2021 sözleşme kira artış etkisi	565.067	594.931
Faiz gideri	269.242	1.118.647
Ödenen Büro Kira ve Lisans Kirası	(640.275)	(2.285.427)
31 Mart tarihi itibarıyla bakiye	5.136.123	4.942.089

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 65.000.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 65.000.000 TL). 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 65.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisselerin 100.000 TL'si (A) Grubu, 64.900.000 TL'si (B) Grubudur. Kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL'dir. Yönetim Kurulu üyelerinin 6'sı (A) grubu, 3'ü ise (B) grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Şirket'in kar dağıtımında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

31 Mart 2021			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ (A Grubu)	0,15	100.000	100.000
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ (B Grubu)	69,85	45.400.000	45.400.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ (B Grubu)	20,00	13.000.000	13.000.000
Diğer (B Grubu) (*)	10,00	6.500.000	6.500.000
Toplam	100,00	65.000.000	65.000.000

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 16.736.677 TL tutarında olan yasal yedeklerine, 23 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla, 2.175.000 TL tutarında geçmiş yıl karından aktarım yapılmış, yasal yedekler toplamı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 18.911.677 TL'ye ulaşmıştır.

23 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2020 yılı karından aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmış, kalan tutar sermaye artırımında kullanılmak üzere, olağanüstü yedeklere aktarılmıştır:

	Tutar
A - Ortaklara temettü ödemesi	25.000.000
B - Kanuni yedek akçe	2.175.000
Toplam	27.175.000

30 Mart 2021 tarihinde 25.000.000 TL tutarındaki temettünün tamamı nakit olarak ödenmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynaklar (devamı)

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in 50.985.526 TL tutarında geçmiş yıllar karları bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 18.904.830 TL).

Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in 5.888.142 TL tutarında finansal varlık değer artış fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 7.829.506 TL değer artışı). Bu fon, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar sınıflandırılan İş Yatırım Ortaklığı AŞ ve İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerinin gerçeğe uygun değer ile değerlenmesinden ortaya çıkan değer artış fonudur. 294.407 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü (31 Aralık 2020: 391.476 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) yine bu fon hesabında netleştirilmiştir.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)

1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli olan “TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardında yapılan değişiklikler doğrultusunda, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan 604.282 TL (31 Aralık 2020: 471.121 TL) tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar altında “Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

10. Hasılat

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Portföy yönetim komisyonları	35.476.129	26.343.221
Toplam	35.476.129	26.343.221

11. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetleri gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
<i>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</i>		
Finansal yatırımlar değer artış karları	12.622.526	18.442.137
Bankalardan alınan faiz gelirleri	4.247.122	140.545
Türev işlemlerden kur farkı geliri	1.447.440	
Menkul kıymet alım / satım karı	547.712	6.011.723
Türev işlemlerden gelirler	480.556	-
Menkul kıymet faiz gelirleri	483.559	597.545
Temettü gelirleri	187.200	411.600
Kur farkı gelirleri	55.019	11.162
Toplam	20.071.134	25.614.712

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler (devamı)

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
<i>Yatırım faaliyetlerinden giderler</i>		
Finansal yatırımlar değer düşüş zararları	10.569.014	21.814.973
Türev işlemlerden kur farkı gideri	2.146.000	750.465
Türev işlemlerden giderler	768.268	15.300
Kur farkı giderleri	10.566	7.220
Toplam	13.493.848	22.587.958

12. Finansman Giderleri

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır.

13. Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
<i>Genel yönetim giderleri</i>		
Personel giderleri	8.674.699	7.973.643
Ekran bilgi akışı gideri	1.709.410	1.476.624
Vergi, resim ve harçlar	1.415.717	1.382.890
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.240.779	998.612
Amortisman ve itfa giderleri	958.406	904.160
Fon Hizmet Giderleri	892.462	719.652
Kurucu giderleri	533.967	436.288
Acentalık Komisyonu	406.140	336.518
Yönetim kurulu huzur hakkı	329.400	291.600
Kiralama İşlemlerinden Faiz Gideri	269.242	300.987
Bina giderlerine katılma payı	166.137	165.734
Saklama Giderleri	145.854	91.264
Operatörlük Ücreti	139.514	91.627
Diğer	136.310	131.447
Kira gideri (Not 4)	8.910	-
Toplam	17.026.947	15.301.046

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

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

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

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

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

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No'lu "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı 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. 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.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	3.892.084	17.035.305
Peşin ödenen vergiler	(213.941)	(11.141.786)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.678.143	5.893.519

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatında, Şirket’in, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Mart 2021	% Oran	31 Mart 2020	% Oran
Vergi öncesi kar	24.179.550		13.589.659	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	4.835.910	20,00%	2.989.725	22,00%
Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.167	0,02%	8.060	0,06%
Diğer	102.233	0,42%	27.462	0,20%
Vergi gideri	4.943.310	20,44%	3.025.247	22,26%

Şirket’in, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak- 31 Mart 2021	1 Ocak- 31 Mart 2020
Cari dönem vergi gideri	3.892.084	2.338.927
Ertelenmiş vergi gideri	1.051.226	686.320
Vergi gideri	4.943.310	3.025.247

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>		
Performans prim karşılığı	277.800	836.000
Kıdem tazminatı karşılığı	299.537	247.314
Kiralama işlemlerinden kaynaklı geçici farklar	8.820	61.080
Finansal varlıklar değerlendirme farkı	80.447	67.107
Beklenen zarar karşılığı	56.230	7.540
Kullanılmamış izin karşılığı	101.603	74.463
Dava karşılığı	53.642	53.643
Toplam ertelenmiş vergi varlıkları	878.079	1.347.147
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	(302.043)	(311.994)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	(294.408)	(391.476)
Portföy yönetim performans primi	(704.777)	-
Türev işlemler reeskontu	(7.696)	(153.654)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.308.924)	(857.124)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(430.845)	490.023

Şirket'in, 31 Mart 2021 ve 31 Mart 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde net ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Dönem başı, 1 Ocak	490.023	616.436
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(1.051.226)	(686.320)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	130.358	71.792
Dönem sonu	(430.845)	1.908

15. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

15.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Ticari alacaklar için 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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 Mart 2021	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)	13.887.128	291.895	-	-	44.089.733	83.295.400	6.612.322	148.176.478
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	13.887.128	291.895	-	-	44.089.733	83.295.400	6.612.322	148.176.478
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

^(**) Tabloda “Diğer” içerisinde 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 6.612.322 TL ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 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 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)	18.301.356	250.277	-	-	88.245.511	48.434.150	1.528.492	156.759.786
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	18.301.356	250.277	-	-	88.245.511	48.434.150	1.528.492	156.759.786
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

^(**) Tabloda “Diğer” içerisinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.528.492 TL ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

15.2. Likidite riski

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

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

15.3. Piyasa riski

Kur riski

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

Şirket tarafından kullanılan 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Amerikan Doları	8,3260	7,3405
Avro	9,7741	9,0079

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
<i>Varlıklar</i>						
Nakit ve Nakit Benzerleri	ABD Doları	120.181	1.000.630	ABD Doları	94.133	690.983
Finansal Yatırımlar	ABD Doları	1.500.000	12.013.939	ABD Doları	1.500.000	10.678.693
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar			13.014.569	11.369.676		
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler			(12.322.480)	(10.863.940)		
Net yabancı para (yükümlülükler)/varlıklar			692.089	505.736		

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

15.3. Piyasa riski

Kur riski (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2021		
	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	69.209	(69.209)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	69.209	(69.209)
TOPLAM (3)	69.209	(69.209)
31 Aralık 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	50.574	(50.574)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	50.574	(50.574)
TOPLAM (3)	50.574	(50.574)

Faiz oranı riski

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Vadeli mevduat	43.078.278	87.547.071
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	6.612.322	1.528.492
	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	49.249.114	8.443.086
	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	12.013.939	10.678.693
	Vadeli mevduat (Vadesi üç aydan uzun)	22.679.946	-
Finansal yükümlülükler	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.136.123	4.942.089
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

15.4. Sermaye yönetimi

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

16 Taahhütler koşullu varlık ve yükümlülükler

İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye 04.05.2021 valörlü 8,4639 kurdan, 1.480.000 USD satış taahhüdümüz bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 1.480.000 USD).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, bir adet dava bulunmaktadır. Bu davaya ilişkin olarak 268.212 TL tutarında dava karşılığı finansal tablolarda kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2020: 268.212 TL).

17. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.