

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar tablosunun, özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Ağustos 2025

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5 - 29

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		3.014.436.678	2.634.826.667
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.188.243.159	956.209.850
Finansal Yatırımlar	5	1.606.548.903	1.372.435.717
Ticari Alacaklar	6	197.577.027	293.659.705
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4,6	194.873.933	254.683.817
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	2.703.094	38.975.888
Diğer Alacaklar		1.536	31.480
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	1.536	31.480
Peşin Ödenmiş Giderler		10.005.139	12.219.216
Diğer Dönen Varlıklar		12.060.914	270.699
DURAN VARLIKLAR		133.295.441	138.037.584
Finansal Yatırımlar	5	19.714.285	23.001.431
Maddi Duran Varlıklar		29.211.308	23.539.126
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		20.521.431	23.483.150
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	45.843.198	39.330.603
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	14	18.005.219	28.683.274
TOPLAM VARLIKLAR		3.147.732.119	2.772.864.251
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		271.752.221	330.566.280
Diğer Borçlar		21.049.970	28.656.640
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	14	144.129.410	170.811.082
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	10.444.131	5.206.960
- İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	4	7.164.647	4.345.560
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar		3.279.484	861.400
Kısa Vadeli Karşılıklar		62.799.756	71.800.746
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		62.714.756	71.701.573
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		85.000	99.173
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		33.328.954	54.090.852
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	4	21.468.353	31.446.087
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.860.601	22.644.765
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		32.410.210	30.875.471
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	25.918.336	26.462.136
- İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	4	18.840.103	20.989.157
- İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar		7.078.233	5.472.979
Uzun Vadeli Karşılıklar		6.491.874	4.413.335
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.491.874	4.413.335
ÖZKAYNAKLAR	9	2.843.569.688	2.411.422.500
Ödenmiş Sermaye		150.000.000	150.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		1.188.565.432	1.188.565.432
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		2.985.101	1.588.975
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)		2.985.101	1.588.975
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		16.556.347	32.020.076
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları(Kayıpları)		16.556.347	32.020.076
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		511.535.059	339.591.584
Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları		421.706.234	(266.682.025)
Net Dönem Karı veya Zararı		552.221.515	966.338.458
TOPLAM KAYNAKLAR		3.147.732.119	2.772.864.251

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	10	1.175.395.149	566.794.489	954.127.785	538.448.101
BRÜT KAR		1.175.395.149	566.794.489	954.127.785	538.448.101
Genel yönetim giderleri	13	(508.396.980)	(245.335.115)	(417.639.947)	(196.905.689)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(18.217.152)	(8.687.025)	(18.972.862)	(13.656.424)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		39.813.128	41.483	22.566.067	26.719
FAALİYET KARI		688.594.145	312.813.832	540.081.043	327.912.707
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	11	530.990.078	298.763.667	339.240.830	180.505.427
Yatırım faaliyetlerinden giderler	11	(1.421.023)	(779.069)	(575.283)	(122.018)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.218.163.200	610.798.430	878.746.590	508.296.116
Finansman giderleri	12	(3.871.719)	(1.914.884)	(3.528.769)	(1.740.760)
Net parasal kazançları/kayıpları		(354.423.041)	(143.504.448)	(297.304.080)	(32.977.045)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		859.868.440	465.379.098	577.913.741	473.578.311
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(307.646.925)	(153.930.614)	(208.990.352)	(127.443.216)
Dönem vergi gideri	14	(296.407.430)	(156.119.475)	(188.395.648)	(110.775.132)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	14	(11.239.495)	2.188.861	(20.594.704)	(16.668.084)
DÖNEM KARI		552.221.515	311.448.484	368.923.389	346.135.095
DİĞER KAPSAMLI GELİR:					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.396.126	1.817.680	814.639	1.358.071
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		1.994.466	2.596.686	1.163.771	1.940.102
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	14	(598.340)	(779.006)	(349.132)	(582.031)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(15.463.729)	695.874	(8.783.751)	3.167.955
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		(16.623.509)	748.064	(9.442.532)	3.405.552
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	14	1.159.780	(52.190)	658.781	(237.597)
Diğer Kapsamlı Gelir		(14.067.603)	2.513.554	(7.969.112)	4.526.026
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		538.153.912	313.962.038	360.954.277	350.661.121

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

				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	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynak
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		150.000.000	1.188.565.432	41.951.850	(310.758)	258.016.557	(556.772.323)	371.665.325	1.453.116.083
Transferler	9	-	-	-	-	81.575.027	290.090.298	(371.665.325)	-
Kar Payları	9	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	368.923.389	368.923.389
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(8.783.751)	814.639	-	-	-	(7.969.112)
30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler		150.000.000	1.188.565.432	33.168.099	503.881	339.591.584	(266.682.025)	368.923.389	1.814.070.360
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		150.000.000	1.188.565.432	32.020.076	1.588.975	339.591.584	(266.682.025)	966.338.458	2.411.422.500
Transferler	9	-	-	-	-	171.943.475	794.394.983	(966.338.458)	-
Kar Payları	9	-	-	-	-	-	(106.006.724)	-	(106.006.724)
Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	552.221.515	552.221.515
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	(15.463.729)	1.396.126	-	-	-	(14.067.603)
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		150.000.000	1.188.565.432	16.556.347	2.985.101	511.535.059	421.706.234	552.221.515	2.843.569.688

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		612.124.537	428.528.414
Net dönem karı		552.221.515	368.923.389
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:		500.411.888	190.248.405
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		17.970.576	11.437.522
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		63.831.172	38.325.865
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		63.845.345	38.354.258
- Dava ve/veya ceza karşılıklar / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(14.173)	(28.393)
Faiz / (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(123.684.356)	(65.128.379)
Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		235.655.020	2.898.409
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		235.655.020	2.898.409
Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	14	307.646.925	208.990.352
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.096)	-
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(1.006.353)	(6.275.364)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(58.433.133)	106.257.196
Peşin ödenmiş giderlerdeki artışla ilgili düzeltmeler		2.214.077	3.678.767
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(60.647.210)	102.578.429
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		994.200.270	665.428.990
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit			
Çalışan haklarına ilişkin ödemeler		(72.840.937)	(43.786.122)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	14	(309.234.796)	(193.114.454)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(70.920.950)	37.576.986
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		988.988	6.338.118
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(12.781.162)	(757.338)
Alınan faiz		111.454.126	70.784.271
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit çıkışları		(170.582.902)	(38.788.065)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(106.006.724)	-
Ödenen temettüleri	9	(106.006.724)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		435.196.863	466.105.400
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.096	-
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(214.628.085)	(163.057.297)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki net artış		220.569.874	303.048.103
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		946.527.321	291.155.035
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.167.097.195	594.203.138

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 96 (31 Aralık 2024: 90)'dır.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 12 Ağustos 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2024 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2025 tarihinden 30 Haziran 2025 tarihine kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,6845
30 Haziran 2024	2.319,29	1,3505
31 Aralık 2024	2.684,55	1,1667
30 Haziran 2025	3.132,17	1,0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler. Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2025 ve 2024 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Haziran 2025 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.

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 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Karşılaştırmalı Tutarlar

Not 2.1.1'de açıklandığı gibi, önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücü cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücünden ifade edilir.

2.1.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 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.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

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

- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- UFRS 9 Finansal Araçlar;
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu.

- **UFRS 9 ve UFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

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

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
- genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

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

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmaması beklenmektedir.

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 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 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar	423.253.617	1.347.366
- Vadeli mevduat	421.934.016	-
- Vadesiz mevduat	1.319.601	1.347.366
Ters repo işlemlerinden alacaklar	10.049.856	4.368.635
Likit fon	754.939.686	950.493.849
Toplam	1.188.243.159	956.209.850

(*) Şirket 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları için 2.424.741 TL, ters repo işlemlerinden alacaklar için 1.442 TL olmak üzere toplamda 1.936.375 TL (31 Aralık 2024: banka mevduatları için - TL ters repo için 627 TL) tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatlardan 1.304.320 TL'si ilişkili taraf olan Türkiye İş Bankası A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1.277.791 TL).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Kayıtlı Değeri
TL	49,50	8 Temmuz 2025	20.666.165
TL	49,50	14 Temmuz 2025	179.175.106
TL	49,00	16 Temmuz 2025	53.156.217
TL	49,50	25 Temmuz 2025	168.936.528
Toplam			421.934.016

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ters repo işlemlerinden alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	41,07	1 Temmuz 2025	10.040.000	10.049.856
31 Aralık 2024	Faiz oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili-TL	47,32	2 Ocak 2025	4.363.605	4.368.635

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzerlerinden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Nakit ve nakit benzerleri	1.188.243.159	604.211.653
Faiz tahakkukları	(23.572.147)	(11.195.653)
Beklenen zarar karşılığı	2.426.183	1.187.138
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1.167.097.195	594.203.138

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

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
T. İş Bankası A.Ş. (*)	1.304.320	1.277.791
Toplam	1.304.320	1.277.791

(*) T. İş Bankası A.Ş. nezdinde bulunan vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

<i>Finansal Yatırımlar</i>	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
T. İş Bankası A.Ş. (*)	394.274.433	-
Toplam	394.274.433	-

(*) T. İş Bankası A.Ş. nezdinde bulunan vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)</i>	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	165.410.817	174.160.381
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	25.197.385	77.510.672
Milli Reasürans Türk A.Ş.	3.400.012	2.856.437
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	147.808	156.327
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	717.911	-
Toplam	194.873.933	254.683.817

(**) Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklarının 14.909.773 TL'si dönem içerisinde tahakkuk etmiş performans yönetimi komisyon alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 70.535.247 TL).

<i>İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
T. İş Bankası A.Ş. (*)	12.635.375	10.145.092
Softtech Yazılım Tekn. Ar-Ge ve Paz. Tic. A.Ş.	4.975.316	5.431.171
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.699.232	1.537.291
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.254.334	562.343
Yatırım Finansman Menkul Değ. A.Ş.	342.052	167.327
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	241.028	4.677.802
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	238.451	8.897.800
Erişim Müşteri Hizmetleri A.Ş.	82.565	27.261
Toplam	21.468.353	31.446.087

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

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 32.669.366 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2024: 27.560.418 TL).

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla işlemler

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla yapılan işlemler:	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Komisyon gelirleri	1.164.001.187	560.106.235	904.443.671	495.788.166
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	1.058.782.026	506.595.395	779.594.394	418.099.019
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	98.212.686	48.587.904	119.156.095	75.479.066
Milli Reasürans TAŞ	3.845.314	3.616.347	1.908.482	1.531.094
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	1.510.992	468.955	1.860.564	(305.622)
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	862.460	420.316	887.858	447.117
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları Sanayi AŞ	104.455	-	430.203	204.222
Topkapı Danışmanlık Elektronik Hiz.Paz.Tic A.Ş	517.960	305.091	355.308	250.695
Akyurt Rüzgar Enerji Üretim ve Ticaret AŞ	161.530	112.227	181.181	58.029
Mursal Enerji Üretim Sanayi ve Tic. AŞ	-	-	34.868	7.878
Maki Elektrik Enerji Opr. Yönetimi AŞ	3.764	-	32.039	15.570
Tecim Yapı Elemanları. İnş. Ser. AŞ	-	-	2.679	1.098
Alınan faizler	14.944.920	13.965.604	8.052.537	1.669.104
T. İş Bankası AŞ	14.944.920	13.965.604	8.052.537	1.669.104
Ödenen temettüleri	106.006.724	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	74.204.705	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	21.201.347	-	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	5.300.336	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	5.194.329	-	-	-
Trakya Yatırım Holding A.Ş.	106.007	-	-	-
Diğer	310.230	-	-	-
Personelle yapılan sabit kıymet satışları	310.230	-	-	-
Diğer giderler	110.529.925	55.108.456	88.960.008	47.591.024
T.İş Bankası AŞ	79.383.319	39.203.162	67.878.468	36.451.772
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	4.308.619	2.027.851	5.037.106	1.926.995
Softtech Yazılım Teknoloji. Araşt. Gel. Pazl. AŞ	6.334.848	3.260.734	4.783.504	2.280.635
İşnet Elektronik İletişim Hizmetleri AŞ	4.042.539	1.883.434	4.165.296	2.068.682
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	10.041.566	5.345.549	4.072.950	3.324.658
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi AŞ	3.639.040	1.817.828	2.040.715	987.317
Yatırım Finansman A.Ş	1.815.747	1.128.055	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	244.122	139.394	-	-
Erişim Müşteri Hizmetleri AŞ	468.035	162.036	762.972	410.374
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	252.090	140.413	199.967	121.561
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	-	19.030	19.030

(*) T. İş Bankası A.Ş. ve İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. ile yapılan ofis kiralama sözleşmesi sebebiyle TFRS 16 kapsamında 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket finansal tablolarında 36.188.209 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıkları'na ve 26.004.750 TL tutarında Kiralama İşlemlerinden Borçlar'a yer verilmiştir. Bu kapsamda 3.063.392 TL faiz gideri, 5.636.663 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır. Bununla birlikte T. İş Bankası A.Ş. ve İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.'ye 6.012.518 TL kira ödemesi yapılmıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı kullanım hakkı varlıkları	32.001.381	2.703.995
Dönem içi girişler	9.823.491	39.919.237
Amortisman gideri (-)	(5.636.663)	(10.621.851)
Dönem sonu Kullanım Hakkı Varlıkları	36.188.209	32.001.381
Kiralama Yükümlülükleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı kiralama yükümlülükleri	25.334.717	1.361.131
Dönem içi girişler	9.823.491	39.919.237
Faiz gideri	3.063.392	6.032.505
Ödenen kira (-)	(6.012.518)	(10.485.872)
Parasal (kazanç)/kayıp	(6.204.332)	(11.492.284)
Dönem sonu kiralama yükümlülükleri	26.004.750	25.334.717

5 FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli finansal yatırımlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	965.597.558	935.269.488
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	60.749.028	77.466.572
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat	580.202.317	359.699.657
Toplam	1.606.548.903	1.372.435.717

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2025		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Yatırım fonları	398.209.583	965.597.558	965.597.558
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	398.209.583	965.597.558	965.597.558
Toplam	398.209.583	965.597.558	965.597.558

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

5 FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2024		
	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<i>Yatırım fonları</i>	464.606.773	935.269.488	935.269.488
Kurucusu ve yöneticisi olunan fonlar	464.606.773	935.269.488	935.269.488
Toplam	464.606.773	935.269.488	935.269.488

Borsada işlem gören hisse senedi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)	Kayıtlı değeri	Sahiplik oranı (%)
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	60.749.028	0.365	77.466.572	0.365
Toplam	60.749.028		77.466.572	

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hisseleri piyasa fiyatı ile değerlendirilmiş olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değerinde meydana gelen net 16.717.544 TL tutarındaki değer artışı (31 Aralık 2024: 32.020.076 TL), özkaynaklar altındaki finansal varlık değer farkında gösterilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi üç aydan uzun olan vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Kayıtlı Değeri
TL	46,00	24 Eylül 2025	209.804.865
TL	47,00	19 Eylül 2025	184.469.567
TL	48,00	12.Eylül 2025	185.927.885
Toplam			580.202.317
31 Aralık 2024	Faiz oranı (%)	Vade	Kayıtlı Değeri
TL	49,50	7 Mart 2025	180.569.150
TL	49,25	13 Mart 2025	179.130.507
Toplam			359.699.657

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Şirket, 30 Haziran 2025 itibarıyla Efes Varlık Yönetim A.Ş.'de 19.714.285 TL nominal sermaye ile %8,57 paya sahiptir (31 Aralık 2024: 23.001.431 TL).

Efes Varlık Yönetim 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 Yönetim A.Ş.'nin hakim sermayedarı, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

6 TİCARİ ALACAKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları (Not 4)	194.873.933	254.683.817
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ve performans ücreti alacakları	2.703.094	38.975.888
Toplam	197.577.027	293.659.705

7 DİĞER ALACAKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer Alacaklar	1.536	31.480
Toplam	1.536	31.480

8 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı kullanım hakkı varlıkları	39.330.603	5.095.418
Dönem içi girişler	14.412.471	45.585.636
Amortisman gideri (-)	(7.899.876)	(11.350.451)
Dönem sonu kullanım hakkı varlıkları	45.843.198	39.330.603
Kiralama Yükümlülükleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı kullanım hakkı yükümlülükleri	31.669.096	2.920.820
Dönem içi girişler	14.412.470	45.585.636
Faiz gideri	3.872.963	7.223.061
Ödenen kira (-)	(8.155.075)	(13.281.354)
Parasal (kazanç)/kayıp	(5.436.987)	(10.779.067)
Dönem sonu kullanım hakkı yükümlülükleri	36.362.467	31.669.096

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

9 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 150.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 150.000.000 TL). 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 150.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisselerin 100.000 TL'si (A) Grubu, 149.900.000 TL'si (B) Grubudur. Kayıtlı sermaye tavanı 325.000.000 TL'dir. Şirket esas sözleşmesine göre Yönetim Kurulu üye tam sayısının çoğunluğu (A) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, kalan üyeler ise (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Şirket'in kâr dağıtımında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (A Grubu)	0,07	100.000	100.000
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (B Grubu)	69,93	104.900.000	104.900.000
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. (B Grubu)	20,00	30.000.000	30.000.000
Diğer (B Grubu) (*)	10,00	15.000.000	15.000.000
Toplam	100,00	150.000.000	150.000.000

Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları **1.188.565.432**

Toplam Sermaye 1.338.565.432

31 Aralık 2024			
	Pay Oranı (%)	Pay Adedi	Pay Tutarı TL
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (A Grubu)	0,07	100.000	100.000
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (B Grubu)	69,93	104.900.000	104.900.000
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. (B Grubu)	20,00	30.000.000	30.000.000
Diğer (B Grubu)	10,00	15.000.000	15.000.000
Toplam	100,00	150.000.000	150.000.000

Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları **1.188.565.432**

Toplam Sermaye 1.338.565.432

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

9 ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

21 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2024 yılı karından aşağıda belirtildiği şekilde dağıtım yapılmış, kalan tutar sermaye artırımında kullanılmak üzere, olağanüstü yedeklere aktarılmıştır:

	Tutar
A - Ortaklara temettü ödemesi	106.006.724
B - Kanuni yedek akçe	34.134.735
C - Özel Fonlar	137.808.738
Toplam	277.950.197

28 Mart 2025 tarihinde 100.000.000 TL tutarındaki temettünün tamamı nakit olarak ödenmiştir.

31 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in 219.383.766 TL tutarında önceki dönem karından, kar dağıtımını dışındaki amaçlar için ayrılmış özel fonu bulunmaktadır. Söz konusu tutar'ın 211.008.409 TL'lik kısmını "Girişim Sermayesi Yatırım Fonu", 8.375.357'lük kısmını ise "İştirak Satış Karları" oluşmaktadır.

Geçmiş yıllar karları/zararları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 421.706.234 TL tutarında geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in 266.682.025 TL tutarında geçmiş yıllar zararı bulunmaktadır).

Finansal varlıklar değer artış / azalış fonu

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in 17.898.754 TL tutarında finansal varlık değer artış fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 34.616.298 TL değer artışı). Bu fon, satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerinin gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmesinden ortaya çıkan değer artış fonudur. 1.342.407 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü (31 Aralık 2024: 2.596.222 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında ortaya çıkan 2.985.101 TL (31 Aralık 2024: 1.588.975 TL) tutarındaki aktüeryal kayıp özkaynaklar altında "Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

10 HASILAT

Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Portföy yönetim komisyonları	1.175.395.149	566.794.489	954.127.785	538.448.101
Toplam	1.175.395.149	566.794.489	954.127.785	538.448.101

11 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetleri gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Finansal yatırımlar değer artış karları	235.655.020	106.719.207	233.018.377	119.481.544
Menkul kıymet alım / satım karı	170.582.902	115.127.438	38.788.065	14.947.546
Bankalardan alınan faiz gelirleri	120.220.925	74.314.498	62.229.970	42.111.869
Menkul kıymet faiz gelirleri	3.463.431	2.591.775	2.898.409	1.999.002
Maddi duran varlık satışından gelirler kazancı	1.010.077	3.726	2.256.802	1.715.858
Kur farkı gelirleri	57.723	7.023	49.207	45.486
Diğer	-	-	-	204.122
Toplam	530.990.078	298.763.667	339.240.830	180.505.427
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Finansal yatırımlar değer düşüş zararları	-	-	-	-
Kur farkı giderleri	360.238	182.847	310.388	122.018
Beklenen kredi zarar karşılığı	1.060.785	596.222	264.895	-
Toplam	1.421.023	779.069	575.283	122.018

12 FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kiralama işlemlerinden faiz gideri	3.871.719	1.914.884	3.528.769	1.740.760
Toplam	3.871.719	1.914.884	3.528.769	1.740.760

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

13 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
Personel giderleri	243.372.589	111.713.898	210.591.777	91.316.634
Vergi, resim ve harçlar	63.150.313	31.329.319	42.320.317	21.762.496
Kurucu giderleri	50.004.256	24.678.253	32.958.052	17.224.445
Fon hizmet giderleri	45.175.705	21.921.987	35.331.411	17.151.726
Ekran bilgi akışı gideri	24.746.118	12.829.128	25.203.778	12.365.788
Dışarıdan sağlanan hizmetler	21.050.833	11.756.989	19.964.360	11.666.066
Amortisman ve itfa giderleri	17.970.576	9.072.487	11.437.523	5.614.871
Saklama giderleri	13.879.143	6.795.856	10.784.833	5.046.486
Banka ve komisyon giderleri	9.756.902	5.334.071	10.903.082	5.721.701
Yönetim kurulu huzur hakkı	6.631.255	3.971.060	5.636.714	3.382.985
Diğer	5.534.055	2.530.283	5.231.832	2.633.146
Operatörlük ücret giderleri	3.837.563	1.877.453	3.137.210	1.528.139
Bina giderlerine katılma payı	3.287.672	1.524.331	4.139.058	1.491.206
Toplam	508.396.980	245.335.115	417.639.947	196.905.689

14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM'ye teklifi verilen ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda değişiklikler yapılmıştır. Buna göre; 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere Kurumlar vergisi oranı bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından %25'ten %30'a çıkartılmıştır.

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.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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 stopaj uygulanmaktadır. 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 vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Şirket’in dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kurumlar vergisi karşılığı	296.407.430	507.896.509
Peşin ödenen vergiler	(138.423.714)	(287.301.775)
Parasal (kazanç)/kayıp	(13.854.306)	(49.783.652)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	144.129.410	170.811.082

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir.)

14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatında, Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 2024 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 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar	859.868.440	577.913.741
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	257.960.532	173.374.122
Kanunen kabul edilmeyen giderler	58.198	14.862
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	106.326.912	89.191.225
Vergi istisnasına tabi gelirler	(51.647.834)	(32.743.454)
Diğer	(5.050.883)	(20.846.403)
Vergi gideri	307.646.925	208.990.352

Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Cari dönem vergi gideri	296.407.430	156.119.475	188.395.648	110.775.132
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	11.239.495	(2.188.861)	20.594.704	16.668.084
Vergi gideri	307.646.925	153.930.614	208.990.352	127.443.216

Ertelenmiş vergi

Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi tutarı	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları</i>				
Performans prim karşılığı	55.000.000	64.170.660	16.500.000	19.251.198
Finansal varlıklar değerleme farkı	51.360.067	55.747.217	15.408.020	16.724.165
Kullanılmamış izin karşılığı	7.714.757	7.530.913	2.314.427	2.259.274
Kıdem tazminatı karşılığı	6.491.874	4.413.335	1.947.562	1.324.001
Beklenen zarar karşılığı	1.003.940	877.023	301.182	263.107
Dava karşılığı	85.000	99.173	25.500	29.752
Diğer	1.094.416	6.425.285	328.325	1.927.585
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	122.750.054	139.263.606	36.825.016	41.779.082
<i>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</i>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(31.469.167)	(25.167.864)	(9.440.750)	(7.550.359)
Portföy yönetim performans komisyon tahakkuku	(16.832.027)	-	(5.049.608)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	(14.431.463)	(18.484.830)	(4.329.439)	(5.545.449)
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(62.732.657)	(43.652.694)	(18.819.797)	(13.095.808)
Net ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	60.017.397	95.610.912	18.005.219	28.683.274

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak belirtilmiştir..)

14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı)

Şirket'in, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde net ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareketi aşağıdaki gibidir.

	2025	2024
Dönem başı, 1 Ocak	28.683.274	20.112.081
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	561.440	309.649
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(11.239.495)	(20.594.704)
Dönem sonu, 30 Haziran	18.005.219	(172.974)

15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

15.1 Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2025	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)	194.873.933	2.703.094	-	1.536	423.253.617	1.545.799.875	10.049.856	2.176.681.911
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	194.873.933	2.703.094	-	1.536	423.253.617	1.545.799.875	10.049.856	2.176.681.911
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. 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 in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 10.049.856 TL ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

15.1 Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalarda ki 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)	254.683.817	38.975.888	-	31.480	1.347.366	1.294.969.145	4.368.635	1.594.376.331
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	254.683.817	38.975.888	-	31.480	1.347.366	1.294.969.145	4.368.635	1.594.376.331
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
B. 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 in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in 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 2024 tarihi itibarıyla 4.368.635 TL ters repo işlemlerinden alacaklar dahil edilmiştir.

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Amerikan Doları	39,7424	35,2233
Avro	46,5526	36,7429

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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı
<i>Varlıklar</i>						
Nakit ve Nakit Benzerleri	ABD Doları	31.904	1.267.942	ABD Doları	29.679	1.219.700
Nakit ve Nakit Benzerleri	Avro	98	4.562	Avro	144	6.173
Net finansal durum tablosu içi yabancı para varlıklar			1.272.504	1.225.873		
Net finansal durum tablosu dışı yabancı para yükümlülükler			-	-		
Net yabancı para (yükümlülükler)/varlıklar			1.272.504	1.225.873		

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

15.3 Piyasa riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Haziran 2025	Kar/(Zarar)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;</i>		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	126.794	(126.794)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	126.794	(126.794)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;</i>		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	456	(456)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro Net Etki (4+5)	456	(456)
Toplam (7)	127.250	(127.250)
31 Aralık 2024	Kar/(Zarar)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;</i>		
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	121.970	(121.970)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+ 2)	121.970	(121.970)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde;</i>		
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	617	(617)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro Net Etki (4+5)	617	(617)
Toplam (3)	122.587	(122.587)

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

Faiz Pozisyonu Tablosu		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar			
	Bankalar - Vadeli mevduat	421.934.016	-
	Finansal Yatırımlar (*)	580.202.318	359.699.657
Finansal varlıklar	Ters repo işlemlerinden alacaklar	10.049.856	4.368.635
Finansal yükümlülükler	Kiralama İşlemlerinden Borçlar	36.362.467	31.669.096

(*) Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar

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 VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, bir adet dava bulunmaktadır. Bu davaya ilişkin olarak 85.000 TL tutarında dava karşılığı finansal tablolarda kayıtlara alınmıştır (31 Aralık 2024: 99.173 TL).

İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17 NET PARASAL POZİSYON KAZANCI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal Olmayan Kalemler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Maddi Duran Varlıklar	6.665.635	4.797.864
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.964.843	2.630.563
Kullanım Hakkı Varlıkları	12.740.644	10.188.076
Ertelenmiş Vergi Varlığı	(7.011.336)	(5.284.950)
Sermaye Düzeltme Farkları	(1.188.565.432)	(1.163.554.536)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm		
Kazançları (Kayıpları)	222.459	599.886
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	36.840.070	36.373.793
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(263.351.946)	(239.272.336)
Geçmiş Yıllar Karları ve Zararları	1.061.516.475	927.726.605
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(57.388.565)	(235.851.212)
Genel yönetim giderleri (-)	28.899.626	107.536.228
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	813.133	3.967.225
Diğer faaliyet gelirleri	(2.254.347)	(4.588.937)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(23.161.530)	(85.623.295)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	70.253	924.891
Finansman Giderleri	179.709	872.677
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	35.397.268	71.486.927
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(354.423.041)	(567.070.531)

18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....