

**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

30 Haziran 2020 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu

29 Temmuz 2020

*Bu rapor, 1 sayfa sınırlı denetim raporu ile 39 sayfa finansal tablolar
ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.*

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-39
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-18
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	19-20
Not 4 Finansal yatırımlar	20-21
Not 5 Ticari alacaklar ve ticari borçlar	21
Not 6 Diğer alacaklar ve diğer borçlar	22
Not 7 Maddi duran varlıklar	22
Not 8 Kullanım hakkı varlıkları ve yükümlülükleri	23
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	23-24
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	24
Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalar	25-26
Not 12 Diğer dönen varlıklar	26
Not 13 Özkaynaklar	27-28
Not 14 Hasılat	29
Not 15 Satışların maliyeti	29
Not 16 Genel yönetim giderleri	30
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	31
Not 18 Pay başına kazanç	31
Not 19 İlişkili taraf açıklamaları	32-33
Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	34-38
Not 21 Finansal araçlar	38-39
Not 22 Raporlama döneminden sonraki olaylar	39

Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TFRS'lere uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



29 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))**

	<i>Dipnot referansları</i>	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		233.714.918	276.194.410
Nakit ve nakit benzerleri	3	8.424.929	202.114.056
Finansal yatırımlar	4	207.618.506	73.331.543
Ticari alacaklar	5	17.592.747	658.784
Diğer alacaklar	6	27.930	33.796
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	27.930	33.796
Diğer dönen varlıklar	12	50.806	56.231
Duran Varlıklar		685.787	723.763
Finansal yatırımlar	4	1	1
Maddi duran varlıklar	7	2.554	3.560
Kullanım hakkı varlıkları	8	683.232	720.202
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		234.400.705	276.918.173
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		334.218	663.692
Ticari borçlar	5	169.045	223.792
-İlişkili taraflara ticari borçlar	19	169.045	223.792
Diğer borçlar	6	57.574	61.238
-İlişkili taraflara diğer borçlar	19	-	10.176
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	57.574	51.062
Kısa vadeli karşılıklar		107.599	378.662
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	107.599	378.662
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.032.275	1.016.859
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	761.581	776.180
-İlişkili taraflara borçlar	19	684.164	674.766
-İlişkili olmayan taraflara borçlar		77.417	101.414
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı	11	270.694	240.679
ÖZKAYNAKLAR		233.034.212	275.237.622
Ödenmiş sermaye	13	160.599.284	160.599.284
Sermaye düzeltme farkları		968.610	968.610
Pay ihraç primleri		59.922	59.922
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	50.377.197	42.422.903
Geçmiş yıllar karları	13	8.147.054	6.915.635
Net dönem karı		12.882.145	64.271.268
TOPLAM KAYNAKLAR		234.400.705	276.918.173

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	14	68.775.750	70.757.610	31.593.771	30.336.249
Satışların maliyeti	15	(54.429.531)	(37.607.197)	(18.872.628)	(12.860.306)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		14.346.219	33.150.413	12.721.143	17.475.943
BRÜT KAR		14.346.219	33.150.413	12.721.143	17.475.943
Genel yönetim giderleri (-)	16	(2.321.707)	(1.964.983)	(1.103.968)	(1.071.303)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	857.633	8.226.974	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	-	(56.032)	(21.059)	(119.964)
ESAS FAALİYET KARI		12.882.145	39.356.372	11.596.116	16.284.676
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI					
		12.882.145	39.356.372	11.596.116	16.284.676
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI					
	18	12.882.145	39.356.372	11.596.116	16.284.676
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
DÖNEM KARI		12.882.145	39.356.372	11.596.116	16.284.676
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,0802	0,2451	0,0722	0,1014
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,0802	0,2451	0,0722	0,1014

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş
<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
DÖNEM KARI	12.882.145	39.356.372	11.596.116	16.284.676
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	12.882.145	39.356.372	11.596.116	16.284.676

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	<i>Birikmiş karlar</i>		Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2019 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	38.649.213	9.387.610	31.365.756	241.030.395
Transferler		-	-	-	3.773.690	27.592.066	(31.365.756)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	39.356.372	39.356.372
Ödenen temettüleri		-	-	-	-	(30.032.066)	-	(30.032.066)
30 Haziran 2019 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	42.422.903	6.947.610	39.356.372	250.354.701
1 Ocak 2020 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	42.422.903	6.915.635	64.271.268	275.237.622
Transferler	13	-	-	-	7.954.294	56.316.974	(64.271.268)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	12.882.145	12.882.145
Ödenen temettüleri	13	-	-	-	-	(55.085.555)	-	(55.085.555)
30 Haziran 2020 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	50.377.197	8.147.054	12.882.145	233.034.212

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(139.219.121)	20.254.650
Net dönem karı		12.882.145	39.356.372
<i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>			
Amortisman ve itfa payları	7,8,9	118.333	102.881
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler :		(827.618)	110.246
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	11	30.015	54.214
- Diğer karşılıklar		(857.633)	56.032
Kar Payı geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler	13	-	(61.350)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		62.179	434.107
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	84.949	91.082
Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	14	1.050.082	(4.024.391)
		487.925	(3.347.425)
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Finansal yatırımlardaki değişim		(135.337.044)	(9.875.546)
Ticari alacaklardaki değişim		(16.933.963)	(6.376.971)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		(16.933.963)	(6.376.971)
Diğer alacaklardaki değişim		5.866	(7.088)
- İlişkili taraflardan alacaklar		5.866	(7.088)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		5.425	4.514
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim		(271.063)	(394.948)
Ticari borçlardaki değişim		(54.747)	5.183
- İlişkili taraflara ticari borçlar		(54.747)	5.183
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		-	-
Diğer borçlardaki değişim		(3.665)	853.798
- İlişkili taraflara borçlar		(10.176)	718.891
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		6.511	134.907
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(24.589)
		(152.589.191)	(15.815.647)
<i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i>			
Alınan temettüler	14	-	61.350
		-	61.350
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	(822.949)
Duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(822.949)
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)	8	-	(822.949)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(55.265.460)	(30.199.071)
Ödenen temettüler	13	(55.085.555)	(30.032.066)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(179.905)	(167.005)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(194.484.581)	(10.767.370)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(194.484.581)	(10.767.370)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		202.946.670	73.026.740
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	8.462.089	62.259.370

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Yatırım Ortaklığı AŞ'nin ("Şirket") amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, 1995 yılında kurulmuş olup, İş Kuleleri Kule 1, Kat:5 Levent / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana ortağı, Türkiye İş Bankası AŞ'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'dir. Şirket 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, dönem içinde çalışan personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2019: 6). İşletmenin bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır. Şirket'in portföyü, İş Portföy Yönetimi AŞ tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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 ("TFRS") 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 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 enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 29 Temmuz 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tablolar yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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 bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 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.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır .

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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

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

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

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 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. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, UMSK'nın Kavramsal Çerçeve'sinin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atıfı 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 UFRS 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, UFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 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 UFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. UMS 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. Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

UMSK tarafından, Mayıs 2020’de “UFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 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.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *UMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin UMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.
- *UFRS 16 Kiralamalar’a ek Açıklayıcı Örnekler – Kiralama Teşvikleri*: Değişiklik, Açıklayıcı Örnek 13’teki kiraya verenin özel maliyetler ile ilgili ödeme yapmasına ilişkin örneği ve UFRS 16 kira teşvikleri yaklaşımındaki olası karışıklığı ortadan kaldırmaktadır.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve satışların maliyeti

Şirket hasılatı portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirleri, itfa ve faiz gelirleri, temettü, net değerlendirme gelir/giderleri, vadeli işlem gelir/giderleri ve kur farkı gelir/giderlerinden oluşmaktadır. Satış gelirleri satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde, temettü gelirleri, temettü almaya hak kazanıldığında, faiz gelirleri ise tahakkuk esaslı çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, vadeli mevduat, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Satışların maliyeti ise portföyündeki menkul kıymetlerin satış maliyetleri, komisyon ve takas giderlerinden oluşmaktadır. Komisyon giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Ücret ve komisyonlar

Verilen ücret ve komisyonlar ağırlıklı olarak İş Portföy Yönetimi AŞ'ye ödenen portföy yönetim ücretleri ile İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'ye ödenen aracılık komisyonlarından oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman dönem kar zararına yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 10 yıl
Özel maliyet bedeli	5 yıl

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan maliyetler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın kayıtlı değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zararda muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve amortisman yöntemi her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve itfa yöntemi her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığı açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, cari dönemde, “TFRS 9-Finansal Araçlar” hükümlerine uygun olarak, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar ile değer düşüklüğü hükümlerinin uygulandığı banka mevduatları ve borsa para piyasasından alacakları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket’in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ve hisse senedi opsiyonlarının ihracı ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

Tüm paylar, çıkarılmış sermaye olarak gösterilir. Hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım dönemi itibarıyla birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde yabancı para pozisyonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, ilgili dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Ticari borçlar/ ticari alacaklar

Ticari borçlar ve ticari alacaklar direkt Şirket'in portföy işletmeciliği faaliyetinden kaynaklanan borç ve alacak tutarlarından oluşmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla oluşan hisse takas, aracılık, portföy yönetimi, saklama gibi işlemlerden kaynaklanan borç tutarları ticari borç, hisse takas, VİOP nakit teminatı gibi işlemlerden oluşan alacak tutarları ticari alacak olarak sınıflanmaktadır.

İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılın ya da dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akış tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP'da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda hasılat içinde yer alan esas faaliyetlerden gelirler/giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı not aşağıdaki gibidir:

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit (*)	112.089	127.319
Vadesiz mevduat (Not 19)	112.089	26.670
Vadeli mevduat	-	100.649
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8.001.740	202.563.258
Borsa para piyasasından alacaklar	350.083	320.095
Beklenen zarar karşılığı (**)	(38.983)	(896.616)
Toplam	8.424.929	202.114.056

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa süreli ters repo ve borsa para piyasasından alacakları için toplamda 38.983 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır. (31 Aralık 2019: 896.616)

Vadeli mevduat:

Şirket'in 30 Haziran 2020 itibarıyla vadeli mevduat işlemi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL	%11,30	13 Ocak 2020	100.000	100.649
			100.000	100.649

Borsa para piyasasından alacaklar:

30 Haziran 2020	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%8,65	1 Temmuz 2020	350.000	350.083
			350.000	350.083

31 Aralık 2019	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%10,80	2 Ocak 2020	320.000	320.095
			320.000	320.095

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

30 Haziran 2020	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%7,94	1 Temmuz 2020	8.000.000	8.001.740
			8.000.000	8.001.740

31 Aralık 2019	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%11,40	2 Ocak 2020	60.000.000	60.018.737
TL	%11,50	2 Ocak 2020	50.000.000	50.015.751
TL	%11,35	2 Ocak 2020	50.000.000	50.015.546
TL	%11,36	2 Ocak 2020	42.500.000	42.513.224
			202.500.000	202.563.258

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	8.424.929	62.172.167
Faiz ve değer artış reeskontları	(1.823)	(120.763)
Beklenen zarar karşılığı	38.983	207.966
	8.462.089	62.259.370

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 20. notta açıklanmıştır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	207.618.506	73.331.543
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1	1
Toplam	207.618.507	73.331.544

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler ağırlıklı olarak alım-satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini veya açıklanmış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatının dönem sonuna ilerletilmiş fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile ilerletilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla maliyet bedelleriyle gösterilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, 1 TL tutarındaki TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1 TL TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesi).

30 Haziran 2020			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvil ve bonoları	57.090.000	58.046.460	58.046.460
Yatırım fonları	5.000.522	6.975.499	6.975.499
Eurobondlar (*) (**)	139.601.280	142.596.547	142.596.547
	201.691.802	207.618.506	207.618.506

(*) Portföyde bulunan eurobondların orijinal para birim olarak nominal değeri 20.400.000 ABD Doları'dır.

(**) Portföyde bulunan 9.650.000 nominal ABD doları değerindeki eurobond TC Hazinesi tarafından ihraç edilmiştir.

31 Aralık 2019			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvil ve bonoları	58.540.000	60.040.519	60.040.519
Borsada işlem gören hisse senetleri	520.000	2.662.000	2.662.000
Yatırım fonları	5.014.958	10.629.024	10.629.024
	64.074.958	73.331.543	73.331.543

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan TL borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları %8,64- % 13,99 aralığındadır (31 Aralık 2019: % 8,63 - % 18,76 aralığındadır). 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan USD bazlı borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları % 3,53 - % 6,45 aralığındadır. (31 Aralık 2019: Yoktur).

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur.)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
ViOP işlem teminatları	17.592.747	658.784
Toplam	17.592.747	658.784

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Portföy yönetim komisyonları (Not 19)	109.057	128.572
Portföy performans komisyonu (Not 19)	-	23.804
Portföy saklama komisyonları (Not 19)	59.758	71.416
Ödenecek komisyonlar (Not 19)	230	-
Toplam	169.045	223.792

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 20'de verilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 19)	27.930	33.796
Toplam	27.930	33.796

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	57.484	51.062
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 19)	-	10.176
Diğer çeşitli borçlar	90	-
Toplam	57.574	61.238

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	180.755	61.216	241.971
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	180.755	61.216	241.971
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(177.195)	(61.216)	(238.411)
Dönem gideri	(1.006)	-	(1.006)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	(178.201)	(61.216)	(239.417)
1 Ocak 2020 Net Kayıtlı Değeri	3.560	-	3.560
30 Haziran 2020 Net Kayıtlı Değeri	2.554	-	2.554
	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	180.755	-	180.755
Alımlar	-	-	-
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	180.755	-	180.755
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(173.666)	-	(173.666)
Dönem gideri	(2.018)	-	(2.018)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	(175.684)	-	(175.684)
1 Ocak 2019 Net Kayıtlı Değeri	7.089	-	7.089
30 Haziran 2019 Net Kayıtlı Değeri	5.071	-	5.071

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 16 standardı gereğince Şirketin kira sözleşmelerine ilişkin tutarlar varsayılan vadeleri çerçevesinde makul bir faiz oranı ile iskontolanarak bugünkü değerine indirgenmiş ve kullanım hakkı varlıkları olarak kaydedilmiştir. Karşılık gelen yükümlülük tutarları ise uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar kaleminde takip edilmektedir.

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	720.202	923.462
Kira artış etkisi	80.357	-
Birikmiş amortismanlar (-)	(117.327)	(203.260)
Toplam (net)	683.232	720.202

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	776.180	923.462
Kira artış etkisi	80.357	-
Faiz giderleri	84.949	184.187
Ödenen kira tutarları (-)	(179.905)	(331.469)
Toplam (net)	761.581	776.180

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	125.932	125.932
Alımlar	-	-
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	125.932	125.932
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(125.932)	(125.932)
Dönem gideri	-	-
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	-	-
1 Ocak 2020 Net kayıtlı değeri	-	-
30 Haziran 2020 Net kayıtlı değeri	-	-

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	125.932	125.932
Alımlar	-	-
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	125.932	125.932
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(125.444)	(125.444)
Dönem gideri	(350)	(350)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	(125.794)	(125.794)
Net kayıtlı değeri		
1 Ocak 2019 Net kayıtlı değeri	488	488
30 Haziran 2019 Net kayıtlı değeri	138	138

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) 17.786 adet satış yönlü döviz bazlı (ABD Doları) kontratı, 860 adet alış yönlü TL bazlı endeks kontratı, 12.000 adet alış yönlü TL bazlı altın kontratı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur.) Söz konusu kontratlar nazım hesaplarda takip edilmekte olup; gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket tarafından, kendi borcunu temin ve/veya herhangi bir kişi, kuruluşun borcunu temin amacıyla verilmiş teminat, rehin, ipotek, kefalet bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları	107.599	378.662
Toplam	107.599	378.662

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı raporlama dönemi sonu itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları geçmiş izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Şirket’in, 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Dönem başı, 1 Ocak	378.662	286.644
Ödenen izin ve primler	(271.063)	(263.583)
Dönem sonu karşılık, 30 Haziran	107.599	23.061

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	270.694	240.679
Toplam	270.694	240.679

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık % 7,20 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve % 11,70 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,20 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019 : sırasıyla % 7,20, %11,70 ve %4,20). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	240.679	290.601
Dönem içi çıkışlar	-	(131.365)
Faiz maliyeti	16.419	29.436
Hizmet maliyeti	13.596	24.778
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	270.694	213.450

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	10.234	16.596
Verilen avanslar (*)	39.635	39.635
Diğer avanslar	937	-
Toplam	50.806	56.231

(*) Şirket’in kullandığı bilgisayar programının iyileştirilme çalışması için ilişkili olmayan tarafa ödenen avanslardan oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grubu	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2020	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2019
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(A)	1,46	2.347.411	1,46	2.347.411
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(B)	27,47	44.106.690	27,47	44.106.690
T.Sınai Kalkınma Bankası AŞ (*)	(B)	5,82	9.346.475	1,72	2.757.169
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(A)	0,73	1.185.072	0,73	1.185.072
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(B)	0,39	618.429	0,39	618.429
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(A)	0,37	592.536	0,37	592.536
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(B)	0,36	574.662	0,36	574.662
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	(B)	0,17	278.394	0,17	278.394
Diğer	(B)	63,23	101.549.615	67,33	108.138.921
Toplam sermaye		100,00	160.599.284	100,00	160.599.284

(*) 2020 yılında TSKB'nın sahip olduğu halka açık payları da dikkate alınmıştır.

Şirket sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmış olup, hisselerin 4.125.019 Türk Lirası (A) Grubu, 156.474.265 Türk Lirası (B) Grubu'dur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisse senetlerinin her biri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. A grubu hisselerin kar dağıtımında imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır.

Şirket hisselerinin %94,8'i Borsa İstanbul AŞ'de işlem görebilir niteliktedir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	50.377.197	42.422.903
Toplam	50.377.197	42.422.903

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Şirket'in finansal durum tablosunda yer alan 42.422.903 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 18 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 7.954.294 TL tutarında aktarım yapılmış ve yasal yedekler toplamı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 50.377.197 TL'ye ulaşmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR (*devamı*)

Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in geçmiş yıllar karları; 1.231.419 TL tutarındaki 2019 yılı karı ile birlikte 8.147.054 TL'ye ulaşmıştır. (31 Aralık 2019: 6.915.635 TL.)

Kar Dağıtımı

Şirket'in 18 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2019 yılı karından karşılanmak üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 34,3'ü (brüt = net) oranında, 55.085.555 TL tutarında temettünün 23 Mart 2020 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 25 Mart 2020 tarihinde tamamlanmıştır.

2019 yılı karının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

	Tutar
A- Genel kanuni toplam yedek akçe (TTK 519/1, 519/2(c))	7.954.294
B- Ortaklara nakit kar payı	55.085.555
C- Geçmiş Yıllar Karları	1.231.419
Toplam	64.271.268

Şirket, faaliyetlerinden elde ettiği karların dağıtım esaslarını SPK mevzuatına uygun olarak belirlemektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

14. HASILAT

Satışlar	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Hisse senedi satışları	18.639.403	12.764.399	-	9.534.838
Yatırım fonu satışları	4.138.963	17.006.543	4.138.963	1.999.925
Eurobond satışları	30.979.400	6.958.467	16.132.054	1.156.246
Tahvil ve bono satışları	1.509.255	1.008.143	-	-
Ara toplam	55.267.021	37.737.552	20.271.017	12.691.009
Hisse senedi değer artışı /düşüşü (net)	-	355.000	-	(304.158)
Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net)	(284.296)	923.573	(90.454)	352.069
Eurobond değer artışı/düşüşü (net)	(1.003.661)	2.443.370	3.455.786	2.578.705
Kur farkı gelir/giderleri (net)	9.398.888	8.763.804	(820.279)	2.215.481
İtfa ve faiz gelirleri	11.022.967	8.906.044	8.242.243	4.844.506
Yatırım fonu değer artışı/düşüşü (net)	237.874	302.447	137.571	250.970
Ters repo faiz gelirleri	3.174.998	6.977.525	63.427	4.149.280
Faiz tahakkukları	1.823	2.041.270	914	529.840
Gayrimenkul sert.değer artışı/düşüşü (net)	-	1	-	(22.799)
Temettü gelirleri	-	61.350	-	28.884
Ödünç menkul kıymetlerden alınan komisyon gelirleri	17.629	3.454	-	-
Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net)	(9.057.493)	2.242.220	333.546	3.022.462
Ara toplam	13.508.729	33.020.058	11.322.754	17.645.240
TOPLAM HASILAT	68.775.750	70.757.610	31.593.771	30.336.249

15. SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Hisse senetleri satış maliyeti	18.622.620	11.908.117	-	9.196.267
Yatırım fonu maliyetleri	4.036.258	16.662.728	4.036.258	1.976.894
Eurobond maliyetleri	28.929.310	6.806.260	14.273.396	1.043.080
Tahvil ve bono satış maliyetleri	1.525.230	1.000.000	-	-
Ara toplam	53.113.418	36.377.105	18.309.654	12.216.241
Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 19)	706.250	694.945	321.906	342.326
Aracılık komisyon giderleri (Not 19)	450.466	386.182	166.040	227.829
Portföy saklama komisyon giderleri (Not 19)	131.174	128.553	59.757	63.683
Takas ve saklama komisyon giderleri	28.223	20.412	15.271	10.227
Ara toplam	1.316.113	1.230.092	562.974	644.065
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ	54.429.531	37.607.197	18.872.628	12.860.306

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Personel ücret ve giderleri	961.056	829.192	488.709	411.276
Yönetim kurulu aylıkları	475.650	412.650	252.000	223.650
Sistem giderleri	108.767	113.789	69.416	54.903
İşletme giderleri	37.141	39.712	22.318	19.819
Denetim giderleri	43.278	37.924	22.053	20.771
Aidat giderleri	24.205	45.227	3.207	27.831
Risk yönetimi sistemi giderleri	18.880	16.992	9.440	8.496
Kotasyon giderleri	14.744	12.727	-	-
Amortisman ve itfa payı giderleri	118.333	102.881	117.830	51.999
Varlık kullanım hakkından doğan faiz gid.	84.949	91.081	42.709	46.046
Yapılan bağış ve yardımlar	99.997	-	99.997	-
Diğer faaliyet giderleri	334.707	262.808	(23.711)	206.512
Toplam	2.321.707	1.964.983	1.103.968	1.071.303

Personel ücret ve giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Maaşlar ve ücretler	729.543	613.372	364.771	307.588
SSK işveren payı	155.132	121.285	89.877	63.747
Diğer ücret ve giderler	46.366	40.321	25.972	27.696
Kıdem tazminatı karşılık gideri	30.015	54.214	8.089	12.245
Toplam	961.056	829.192	488.709	411.276

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde yer alan 857.633 TL’lik tutar TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuştur. (30 Haziran 2019: 8.226.974 TL. olup geçmiş yıllara ait komisyon iadelerinden oluşmaktadır.) Esas faaliyetlerden diğer gider bulunmamaktadır. (30 Haziran 2019: 56.032 TL. olup ilgili tutar TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuştur.)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284	160.599.284	160.599.284
Tedavüldeki hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284	160.599.284	160.599.284
Net dönem karı (TL)	12.882.145	39.356.372	11.596.116	16.284.676
Adi ve Seyreltilmiş Pay başına kazanç (TL)				
(1 TL nominal hisseye karşılık)	0,0802	0,2451	0,0722	0,1014

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadesiz mevduat</i>) (Not 3)	112.089	26.670
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadeli mevduat</i>)	-	100.649
Toplam	112.089	127.319

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Şirket Hisseleri	-	1.900.000
İlişkili Şirket Borçlanma Senetleri (özel sektör tahvil ve bonoları)	1.464.320	1.475.603
İlişkili Şirket Eurobondları	21.458.726	-
İlişkili Şirket Yatırım Fonu Katılma Belgesi	6.975.499	10.629.024
Toplam	29.898.545	14.004.627

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Ticari olmayan alacaklar (Not 6)</i>		
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	27.930	33.796
	27.930	33.796

Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	5.302	11.665
Toplam	5.302	11.665

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Ticari borçlar</i>		
<i>Ödenecek portföy yönetim, portföy performans, saklama ve aracılık komisyonları (Not 5)</i>		
İş Portföy Yönetimi AŞ	109.057	152.376
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	59.758	71.416
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	230	-
	169.045	223.792
<i>Ticari olmayan borçlar (Not 6)</i>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	10.176
	-	10.176
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 8)</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	684.164	674.766
	684.164	674.766

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<i>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim, aracılık ve saklama komisyonları (Not 15)</i>				
İş Portföy Yönetimi AŞ	706.250	694.945	321.906	342.326
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	450.466	386.182	166.040	227.829
Türkiye İş Bankası AŞ	131.174	128.553	59.757	63.683
Toplam	1.287.890	1.209.680	547.703	633.838

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri				

İlişkili taraflara ödenen giderler

İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (bakım onarım ve işletme giderleri)	39.035	44.103	22.548	22.365
İşnet Elektronik Bilgi Üretim ve Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri)	46.556	54.199	26.349	20.433
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (risk yönetimi giderleri)	18.880	16.992	9.440	8.496
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri)	6.363	5.589	3.181	3.200
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Tic. AŞ - (Web güncelleme gid.)	-	3.267	-	3.267
Toplam	110.834	124.150	61.518	57.761

30 Haziran 2020 tarihinde sonra eren hesap döneminde; Türkiye İş Bankası A.Ş.'den 316 TL tutarında vadeli mevduat faiz geliri elde edilmiş (30 Haziran 2019: 48.791 TL), T.İş Bankası A.Ş.'ye 154.461 TL tutarında kira ödemesi yapılmıştır (30 Haziran 2019: 138.233 TL)

Dönem içinde üst düzey yönetici ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	735.288	612.612	381.819	323.631
Kıdem tazminatı	-	-	-	(14.638)
Toplam	735.288	612.612	381.819	308.993

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirketi olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, Şirket portföyü portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Şirket, portföy riskinin düzenli olarak hesaplanması ve raporlanması hususunda İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'den hizmet almakta, ilgili raporlar Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Şirket'in faize duyarlı yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu		30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		150.948.370	202.984.002
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	142.596.547	-
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	8.001.740	202.563.258
	Vadeli mevduat	-	100.649
	Borsa para piyasasından alacaklar	350.083	320.095
Değişken faizli finansal araçlar		58.046.460	60.040.519
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	58.046.460	60.040.519

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 200.643.007 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 2.495.984 TL tutarında azalış veya 2.595.927 TL tutarında artış oluşmaktadır (30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 144.322.561 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 1.919.583 TL tutarında azalış veya 1.979.273 TL tutarında artış oluşmaktadır).

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	17.592.747	27.930	-	112.089	8.351.823	200.643.007	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	17.592.747	27.930	-	112.089	8.351.823	200.643.007	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Hisse senetleri, gayrimenkul sertifikası ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf					
31 Aralık 2019			İlişkili taraf	Diğer taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	658.784	33.796	-	127.319	202.883.353	60.040.519	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	658.784	33.796	-	127.319	202.883.353	60.040.519	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Hisse senetleri, gayrimenkul sertifikası ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 20.400.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond ve 17.786 adet ABD Doları bazlı kısa pozisyon kontratı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.)

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in ABD Doları kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığı aşağıda gösterilmektedir. Duyarlılık analizi sadece bilanço tarihindeki yabancı para cinsinden parasal kalemler ile döviz bazlı VİOP kontratlarını kapsar ve söz konusu kalemlerin ilgili dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin net etkisini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Kar/(zarar)	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Yabancı paranın değer		Yabancı paranın değer	
	Kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	14.259.655	(14.259.655)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	(12.623.027)	12.623.027	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.636.628	(1.636.628)	-	-
TOPLAM	1.636.628	(1.636.628)	-	-

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmiş nakit akışlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020							
Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	988.200	1.709.501	256.602	59.966	269.847	1.123.086	-
Ticari borçlar	169.045	169.045	169.045	-	-	-	-
Diğer borçlar	57.574	57.574	57.574	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	761.581	1.482.882	29.983	59.966	269.847	1.123.086	
31 Aralık 2019							
Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.061.210	1.793.430	312.440	54.820	246.690	1.179.480	-
Ticari borçlar	223.792	223.792	223.792	-	-	-	-
Diğer borçlar	61.238	61.238	61.238	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	776.180	1.508.400	27.410	54.820	246.690	1.179.480	

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sermaye yönetimi

Şirket, yürürlükteki Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in misyonu, portföyünün mevzuat ve ana sözleşmeye uygun olarak, riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda etkin, tutarlı ve rasyonel bir şekilde profesyonelce yönetilmesi ve Kar Payı Dağıtım Politikası paralelinde pay sahiplerine yıllar itibarıyla düzenli bir temettü gelirin sağlanmasıdır. Şirket sermayesi bu misyon doğrultusunda yönetilmektedir.

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2020	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	8.424.929	8.424.929
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	207.618.506	207.618.506
Ticari alacaklar	17.592.747	17.592.747
Diğer alacaklar	27.930	27.930
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	169.045	169.045
Diğer borçlar	57.574	57.574
Kiralama işlemlerinden borçlar	761.581	761.581
31 Aralık 2019	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	202.114.056	202.114.056
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	73.331.543	73.331.543
Ticari alacaklar	658.784	658.784
Diğer alacaklar	33.796	33.796
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	223.792	223.792
Diğer borçlar	61.238	61.238
Kiralama işlemlerinden borçlar	776.180	776.180

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dâhil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Haziran 2020	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel sektör tahvil ve bonoları	58.046.460	58.046.460	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
Yatırım fonları	6.975.499	6.975.499	-	-
Eurobondlar	142.596.547	-	142.596.547	-
Toplam	207.618.506	65.021.959	142.596.547	-

31 Aralık 2019	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel sektör tahvil ve bonoları	60.040.519	53.005.964	7.034.555	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	2.662.000	2.662.000	-	-
Yatırım fonları	10.629.024	10.629.024	-	-
Eurobondlar	-	-	-	-
Toplam	73.331.543	66.296.988	7.034.555	-

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).