

**İŞ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 Aralık 2019 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

3 Şubat 2020

Bu rapor, 4 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 78 sayfa konsolide finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

**İŞ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

İçindekiler

Bağımsız denetçi raporu
Konsolide finansal durum tablosu
Konsolide kar veya zarar tablosu
Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
Konsolide özkaynaklar değişim tablosu
Konsolide nakit akış tablosu
Konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kuruluna

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

İş Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız* Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Türev finansal araçlar	
Vadeli döviz alım ve satım işlemleri, opsiyonlar, swap sözleşmeleri ve diğer tüm türev finansal araçlar ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerleri ile ölçümlenmekte ve takip eden finansal tablo dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Türev finansal araçların gerçeğe uygun değeri, en uygun piyasa verisinin seçilmesi ve değerlendirme tekniklerinin uygulanması yoluyla belirlenir. Söz konusu değerlendirme tekniklerinde kullanılan tahminler ve varsayımlardaki belirsizlik ile muhakemelerdeki öznellik nedeniyle türev finansal araçlar tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir. Türev finansal araçlarla ilgili detaylar Dipnot 39'da açıklanmıştır.	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra, denetim prosedürlerimiz, Şirket Yönetimi tarafından belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme politikalarının incelenmesini, örneklem olarak seçilen türev finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamalarının kuruluşumuzun değerlendirme uzmanları tarafından kontrolünü, kullanılan varsayımların ve tahminlerin değerlendirilmesini ve gerçeğe uygun değer belirlenmesi için uygulamada olan anahtar kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesini ve test edilmesini içermektedir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 3 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak- 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaşar Bivas'dır.

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

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

3 Şubat 2020
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	Sayfa
Konsolide Finansal Durum Tablosu	1
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3
Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akış Tablosu	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR	
Not 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu 7
Not 2	Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar 8
Not 3	İş Ortaklıkları 30
Not 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar 31
Not 5	Bölgümlere Göre Raporlama 32
Not 6	İlişkili Taraf Açıklamaları 36
Not 7	Nakit ve Nakit Benzerleri 41
Not 8	Finansal Yatırımlar 42
Not 9	Borçlanmalar 43
Not 10	Diğer Finansal Yükümlölükler 45
Not 11	Ticari Alacaklar ve Borçlar 45
Not 12	Diğer Alacaklar ve Borçlar 46
Not 13	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar 46
Not 14	Stoklar 46
Not 15	Canlı Varlıklar 46
Not 16	Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar 46
Not 17	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar 46
Not 18	Şerefiye 48
Not 19	Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama Yükümlölükleri 48
Not 20	Maddi Duran Varlıklar 49
Not 21	Maddi Olmayan Duran Varlıklar 50
Not 22	Devlet Teşvik ve Yardımları 50
Not 23	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlölükler 50
Not 24	Taahhütler 52
Not 25	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar 52
Not 26	Diğer Varlık ve Yükümlölükler 53
Not 27	Özkaynaklar 54
Not 28	Satışlar ve Satışların Maliyeti 56
Not 29	Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri 57
Not 30	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler) 58
Not 31	Finansman Gelirleri 58
Not 32	Finansman Giderleri 58
Not 33	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler 58
Not 34	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi 59
Not 35	Vergi Varlık ve Yükümlölükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil) 59
Not 36	Pay Başına Kazanç 63
Not 37	Kur Değişimlerinin Etkileri 63
Not 38	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama 64
Not 39	Türev Araçlar 64
Not 40	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 64
Not 41	Finansal Araçlar 76
Not 42	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar 78
Not 43	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar 78

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	1.560.252.886	3.260.526.205
Finansal Yatırımlar	8	1.341.726.478	758.591.597
Ticari Alacaklar	11	3.139.055.148	1.682.373.619
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	18.793.538	7.228.313
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		3.120.261.610	1.675.145.306
Diğer Alacaklar	12	105.450.164	172.636.610
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	23.321.183	7.154.663
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		82.128.981	165.481.947
Türev Araçlar	39	26.629.080	156.278.927
Stoklar	14	65.629.425	64.897.927
Peşin Ödenmiş Giderler		5.402.563	8.019.208
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		450.943	62.641.404
Diğer Dönen Varlıklar	26	13.714.806	16.900.479
ARA TOPLAM		6.258.311.493	6.182.865.976
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlıklar	33	11.320.599	12.042.188
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.269.632.092	6.194.908.164
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	269.158.605	57.207.768
Diğer Alacaklar	12	1.094.747	1.083.113
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	150	150
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.094.597	1.082.963
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	17	9.768.400	14.637.467
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	47.940.404	-
Maddi Duran Varlıklar	20	36.530.459	35.168.889
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		58.245.577	55.091.740
<i>Şerefiye</i>	18	38.593.847	38.593.847
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	19.651.730	16.497.893
Peşin Ödenmiş Giderler		1.841.906	249.439
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	22.893.862	12.336.016
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		447.473.960	175.774.432
TOPLAM VARLIKLAR		6.717.106.052	6.370.682.596

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	1.964.909.477	3.342.129.139
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		82.803.832	50.211.514
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		1.868.586.706	3.291.917.625
<i>İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	6	281.399	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		13.237.540	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	24.157.614	23.769.850
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		17.101.185	17.451.725
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		7.056.429	6.318.125
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	14.865.116	1.611.080
Ticari Borçlar	11	3.034.398.259	1.586.588.130
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	5.465.877	2.082.265
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		3.028.932.382	1.584.505.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.394.307	4.554.545
Diğer Borçlar	12	22.865.882	18.433.508
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	954.731	2.017.137
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		21.911.151	16.416.371
Türev Araçlar	39	67.435.311	112.128.647
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	38.760.037	2.275.932
Kısa Vadeli Karşılıklar		41.300.507	28.018.412
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	29.533.873	24.300.246
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	23	11.766.634	3.718.166
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	19.164.594	13.133.630
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.233.251.104	5.132.642.873
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	66.629.927	127.869.163
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		24.956.679	64.270.654
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		3.271.285	63.598.509
<i>İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		14.829.279	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		23.572.684	-
Diğer Borçlar	12	-	590.442
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	361.856
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	228.586
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.949.382	10.856.658
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	13.949.382	10.856.658
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	1.918.063	8.506.777
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	8.222.163	5.124.270
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		90.719.535	152.947.310
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	27	355.000.000	355.000.000
Pay İhraç Primleri		1.317.449	1.324.230
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(7.085.607)	(4.814.507)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>		(7.085.607)	(4.814.507)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	42.421.951	31.666.739
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		6.856.675	7.812.161
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları</i>		35.565.276	23.854.578
Diğer Yedekler	27	33.758.962	8.761.518
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	104.849.263	83.855.163
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	193.856.773	107.790.822
Net Dönem Karı/Zararı		382.874.162	221.701.017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	286.142.460	279.807.431
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.393.135.413	1.085.092.413
TOPLAM KAYNAKLAR		6.717.106.052	6.370.682.596

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat	28	246.543.051.433	45.139.711.945
Satış Gelirleri	28	245.873.532.325	44.638.923.841
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)	28	314.633.751	164.720.617
Hizmet gelirleri (net)	28	300.487.332	258.201.975
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	28	54.398.025	77.865.512
Satışların Maliyeti (-)	28	(245.505.222.484)	(44.412.494.178)
BRÜT KAR/ZARAR		1.037.828.949	727.217.767
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(306.457.035)	(262.777.435)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(114.052.242)	(102.516.097)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(1.933.425)	(7.165.235)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	30	16.025.007	17.728.293
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	30	(30.894.292)	(12.781.255)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		600.516.962	359.706.038
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	17	(4.869.067)	(4.697.821)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		595.647.895	355.008.217
Finansman Gelirleri	31	51.109.552	75.931.540
Finansman Giderleri (-)	32	(115.359.984)	(132.482.768)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		531.397.463	298.456.989
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(110.422.024)	(64.171.710)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>		<i>(126.937.576)</i>	<i>(73.126.219)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)</i>		<i>16.515.552</i>	<i>8.954.509</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		420.975.439	234.285.279
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		420.975.439	234.285.279
Dönem Karı/Zararının dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		38.101.277	12.584.262
Ana Ortaklık Payları		382.874.162	221.701.017
		420.975.439	234.285.279
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	36	1,0785	0,6245
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	36	1,0785	0,6245
Durdurulan faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
DÖNEM KARI		420.975.439	234.285.279
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	34	(2.506.801)	(1.580.434)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(3.133.501)	(1.975.542)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		626.700	395.108
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri</i>		626.700	395.108
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	34	7.245.445	(1.995.182)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları		12.144.804	(1.356.844)
Yabancı para çevirim farkları		(4.292.119)	(706.180)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gelirleri/(giderleri)		(607.240)	67.842
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.738.644	(3.575.616)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		425.714.083	230.709.663
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		35.477.481	8.433.157
Ana ortaklık payları		390.236.602	222.276.506
		425.714.083	230.709.663

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler								
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	(2.898.944)	5.005.609	8.851.915	1.753.763	62.346.550	93.541.285	156.975.157	681.877.659	293.914.044	975.791.703
TMS 8 uyarınca yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	15.849.281	-	-	(5.802.582)	-	10.046.699	(675.347)	9.371.352
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş	355.000.000	1.302.324	(2.898.944)	5.005.609	24.701.196	1.753.763	62.346.550	87.738.703	156.975.157	691.924.358	293.238.697	985.163.055
Transferler	-	-	-	-	-	7.000.000	20.660.299	129.314.858	(156.975.157)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(1.915.563)	2.831.535	(1.058.271)	-	-	717.788	221.701.017	222.276.506	8.433.157	230.709.663
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	21.906	-	(24.983)	211.653	7.755	848.314	19.473	-	1.084.118	4.567.290	5.651.408
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(110.000.000)	-	(110.000.000)	(26.431.713)	(136.431.713)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.324.230	(4.814.507)	7.812.161	23.854.578	8.761.518	83.855.163	107.790.822	221.701.017	805.284.982	279.807.431	1.085.092.413

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler								
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/ Kayıpları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.324.230	(4.814.507)	7.812.161	23.854.578	8.761.518	83.855.163	107.790.822	221.701.017	805.284.982	279.807.431	1.085.092.413
Transferler	-	-	-	-	-	25.000.000	21.014.634	175.686.383	(221.701.017)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(2.271.100)	(968.506)	10.602.046	-	-	382.874.162	390.236.602	35.477.481	425.714.083	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	(6.781)	-	13.020	1.108.652	(2.556)	(20.534)	379.568	-	1.471.369	(3.005.530)	(1.534.161)
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(90.000.000)	-	(90.000.000)	(26.136.922)	(116.136.922)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.317.449	(7.085.607)	6.856.675	35.565.276	33.758.962	104.849.263	193.856.773	382.874.162	1.106.992.953	286.142.460	1.393.135.413

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak –31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak –31 Aralık 2018
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		518.293.646	349.652.551
Dönem karı		420.975.439	234.285.279
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20-21	17.705.862	17.476.256
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		15.718.387	13.441.713
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-9	(18.137.203)	6.482.631
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler (Temettü geliri)		(1.409.327)	(2.547.057)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(25.651.157)	(18.960.490)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	35	110.422.024	64.171.710
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	20-21	(1.076.440)	(216.064)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	17	4.869.067	4.697.821
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		12.314.530	(18.439.857)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(731.498)	(3.198.813)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(1.456.681.529)	817.139.052
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		84.334.600	(69.876.803)
Bloke mevduattaki değişim	7	3.829.024	(174.735)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		1.447.810.129	(623.941.424)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.318.428)	5.385.031
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri		(91.084.479)	(75.343.956)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin (ödemeler)/iadeler		(2.595.355)	(727.743)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(48.814.892)	(59.634.331)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(28.294.994)	(54.622.203)
İştirak alımı		(40.084)	40.084
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	20	3.519.679	3.462.693
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20	(13.815.991)	(6.922.825)
Alınan temettüler	31	1.409.327	2.547.057
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	21	(11.592.829)	(4.139.137)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.162.957.694)	(908.214.072)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		16.091.483.183	69.151.398.112
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(17.462.710.240)	(70.040.985.369)
Ödenen temettüler	27	(116.136.922)	(136.431.713)
Orijinal vadesi 3 aydan uzun banka mevduatlarındaki değişim		(601.213.005)	10.034.424
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		(31.439.298)	44.400.681
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit girişleri		11.932.781.068	6.474.893.084
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(11.975.722.480)	(6.411.523.291)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.693.478.940)	(618.195.852)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(968.506)	2.831.535
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.694.447.446)	(615.364.317)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	3.256.367.835	3.871.732.152
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	1.561.920.389	3.256.367.835

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin ("Şirket") amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 5 Aralık 1996 tarih ve 51/1515 sayılı kararı ile kuruluş izni alınmıştır. Şirket "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve genel müdürlüğü aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir. Şirket'in genel müdürlüğünün iletişim bilgileri ve Şirket'in internet sayfası aşağıda belirtilmiştir.

Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule - 2 Kat 13, 34330, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Telefon: + 90 (212) 350 20 00 Faks: + 90 (212) 350 20 01
<http://www.isyatirim.com.tr>

Şirket'in ana ortağı Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmektedir.

Cari dönem itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 345'tir (31 Aralık 2018: 342).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Efes Varlık Yönetim AŞ	İstanbul	Varlık yönetimi
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ^(*)	İstanbul	Girişim sermayesi
İş Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	İstanbul	Yatırım ortaklığı
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi
Maxis Investments Ltd.	Londra	Aracı kurum

^(*) İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin bağlı ortaklıklarına Not 2.1'de yer verilmiştir.

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştirakleri hep birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

Efes Varlık Yönetim AŞ:

Bağlı ortaklık, 8 Şubat 2011 tarihinde kurulmuştur. Amacı; mevduat bankaları, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak ve satmaktır.

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ("İş Girişim Sermayesi"):

Bağlı ortaklığın faaliyet konusu, esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

İş Portföy Yönetimi AŞ:

Bağlı ortaklık, 23 Eylül 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 6 Kasım 2000 tarih, 5168 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Kuruluş, sermaye piyasası faaliyetleri arasında sadece kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır.

İş Yatırım Ortaklığı AŞ:

Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu ortaklık sermaye piyasası işlemleri ile portföy işletmeciliği faaliyetlerini sürdürmektedir.

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ:

2 Kasım 2017 tarihinde kurulan ve 17 Mayıs 2018 tarihinde faaliyet izni alan bağlı ortaklığın faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar: (devamı)

Maxis Investments Ltd.:

Bağlı ortaklık, 8 Ağustos 2005 tarihinde 'The Official Seal Of The Registrar of Companies' tarafından tescil edilerek, 7 Princes Street Londra, İngiltere adresinde kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, yurtdışı sermaye piyasalarında kar amaçlı faaliyetlerde bulunmaktır.

İştirakler ve İş Ortaklıkları

İştirakler, Grup'un önemli derecede etkiye bulunduğu, bağlı ortaklıkların dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. İş ortaklıkları ise Grup'un sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken işletmelerdir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un iştiraklerinin ve iş ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler

Şirket Adı	Faaliyet Türleri	Esas faaliyet konuları
Radore Veri Hizmetleri AŞ ("Radore")	Hizmet	Bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işler.
Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ ("Mika Tur")	Hizmet	Seyahat Acenteliği

Grup 2 Ekim 2014 tarihinde Radore Veri Hizmetleri AŞ'ye 17.500.000 TL, 6 Kasım 2015 ve 22 Eylül 2016 tarihlerinde Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ'ye toplam 11.288.195 TL karşılığında iştirak etmiştir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Onaylanması:

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Şubat 2020 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide 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.

Grup'un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeler muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları, faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi (devamı)

Grup tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Amerikan Doları ("ABD Doları")	5,9402	5,2609
Avro	6,6506	6,0280
İngiliz Sterlini ("GBP")	7,7765	6,6528

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerinin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar:

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyi o işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan kontrol gücü olmayan paylardan; ve işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlardan oluşur. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bağlı Ortaklıklar	Sermayedeki pay oranı	Sermayedeki pay oranı
Efes Varlık Yönetim AŞ	%74,00	%74,00
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	%30,49	%30,49
İş Portföy Yönetimi AŞ	%70,00	%70,00
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	%29,58	%29,58
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	%100,00	%100,00
Maxis Investments Ltd.	%100,00	%100,00
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sis. San. ve Tic. AŞ ("Nevotek") ^(*)	%95,37	%93,46
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret AŞ ("Ortopro") ^(*)	%90,63	%90,63
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz Spor") ^(*)	%88,27	%88,27
Num Num Yiyecek ve İçecek AŞ ("Num Num") ^(*)	%83,57	%83,57

(*) İş Girişim Sermayesi'nin bağlı ortaklıkları İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketlerdeki iştirak oranı ile gösterilmiştir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

İştirakler ve İş Ortaklıkları:

Grup'un, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler ve sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken iş ortaklıkları bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

İştirakler ve İş Ortaklıkları: (devamı)

Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal durum tablosunda iştirakler ve iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte ve iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin ve iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki ve iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

Grup'un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	
Radore (*)	Türkiye	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur(*)	Türkiye	20,00	20,00	Seyahat Acenteliği

(*) İş Girişim Sermayesi'nin iştiraki İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketteki iştirak oranı ile gösterilmiştir.

Şerefiye:

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin/iş ortaklığının tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin ve iş ortaklıklarının alımından elde edilen şerefiye tutarı "İştirakler/Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar" hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Ayrı olarak muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez.

İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir. Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin olduğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

Satın alınan tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin veya birleşme maliyetinin sadece geçici olarak kayıtlı değerler üzerinden belirlenebilmesi nedeniyle birleşmenin gerçekleştiği dönemin sonunda birleşmenin ilk kez muhasebeleştirilmesi geçici olarak yapılmak durumundaysa, satın alan, söz konusu işletme birleşmesini geçici tutarlardan muhasebeleştirir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden 12 ay içerisinde tamamlanması ve şerefiye de dahil düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri:

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflanmıştır. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler elimine edilir. Grup şirketlerinden biri ile Grup'un bir iştiraki veya iş ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki/iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Hatalar

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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Grup, KGK tarafından yayımlanan "TFRS 16-Kiralama İşlemleri" standardını cari dönemde ilk kez uygulamaya başlamıştır. "TMS 17-Kiralama İşlemleri" yerine geçen anılan standardın geçiş hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tabloları ile tamamlayıcı notları yeniden düzenlenmemiştir.

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

TFRS 16 uygulamasının 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosuna etkileri artış/(azalış):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 58.362.936

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü 58.362.936

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 19'da açıklanmıştır.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da küçük değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup 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 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecinin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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 önemliliğini değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

23 Ocak 2020'de UMSK, "UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar"a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda 4.814.507 TL Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları tutarını Geçmiş Yıllar Kar/Zararları hesabında net olarak sunmuştur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda cari ve önceki dönem özkaynak hesaplarında ayrı bir hesap kalemi olarak sunmuştur.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2019'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

Hasılat:

Grup, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Hizmet gelirleri

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmenin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat: (devamı)

Girişim sermayesi

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerden oluşmaktadır. Kontrol kaybı yaratan bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Bilişim, ses ve iletişim sistemleri

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Grup, genel olarak müşterileriyle geçerli bir anlaşmasının olduğu, ürünün veya servisin teslim edildiği, hasılat miktarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği ve işlemle ilgili ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olduğu durumlarda gelir kaydı yapmaktadır. Lisans ve yazılım çözümleri için Grup, yazılım tesliminde ve servisin kullanılmaya başlanması durumunda ilk paragrafta da bahsedilen durumlar da göz önüne alınarak gelir kaydı yapmaktadır.

Ortopedik tıbbi ve cerrahi aletler ve spor malzemeleri ticareti

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Yiyecek içecek hizmet geliri

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri indirimleri söz konusu tutardan düşülmektedir.

Yiyecek ve içecek gelirleri, hizmet verildiği anda kayda alınır. Asıl faaliyet konusuna ilişkin hizmet satışından elde edilen hasılat; karşılığında alınan veya alınacak tutardan iadeler ve satış iskontoları düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür.

Restoran sponsorluk geliri

Sponsorluk gelirleri, gıda tedarikçilerinin ürünlerini satmak ve diğer tedarikçilerden pazarlama faaliyeti kapsamında alınan belirli parasal ve parasal olmayan faydalar üzerinden elde edilir. Sponsorluk gelirleri sponsorluk faaliyetine ilişkin hizmetin ifası ile kayda alınır. Tahsilatı gerçekleşmiş uzun dönem sözleşmelere ilişkin geliri hizmet verilene kadar ertelemektedir. Bu gelirlere ilişkin olarak ertelenmiş maliyet bulunmamaktadır.

Restoran komisyon geliri

Komisyon gelirleri tescilli markalar ve iş modellerinin franchise sözleşmeleri kapsamında lokanta işletme hakkının üçüncü taraflara kiralanması sonucu oluşmaktadır. Komisyon gelirleri franchise giriş bedelleri ve ciro üzerinden belirli bir oranda Grup'a ödenen ciro komisyon gelirlerini kapsamaktadır. Franchise giriş bedelleri sözleşme kapsamındaki lokantanın faaliyetine başlaması ile gelir kaydedilir. Ciro komisyon geliri ödenecek bedelin tahsil edilebilir olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarına ilişkin yeterli kanıt olması durumunda kaydedilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat: (devamı)

Spor ürünleri mal satışı

Asıl faaliyet konusuna ilişkin malların satışından elde edilen hasılat; karşılığında alınan veya alınacak tutardan iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, genellikle yapılan bir satış sözleşmesi suretiyle ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsil edilebilir olması, ilgili maliyet ve muhtemel iade tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetsel satıcı lehine bir hak kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarına ilişkin yeterli kanıt olması durumunda kaydedilir. Bir indirimin kabul edilmesi muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa hasılat kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

Stoklar:

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar direkt malzeme ve uygulanabilir olduğu durumlarda stokları mevcut durumuna getirmek için kullanılan direkt işçilik ve genel üretim giderlerini kapsamaktadır. Stokların maliyetinin hesaplanmasında ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden finansal durum tablosu tarihine kadar oluşmuş birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Amortisman

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür
Tesis, makine ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıtlar	4-5 yıl
Demirbaşlar	2-15 yıl
Özel maliyetler	5-10 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-10 yıl

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

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 artırıcı 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 zarar tablosuna dahil edilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket/Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in/Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in/Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kira Yükümlülükleri (devamı)

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

Maddi olmayan duran varlıklar, ticari markalar ve lisanslar ile bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden finansal durum tablosu tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini faydalı ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Ticari Markalar ve Lisanslar:

Ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilir. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yönetimi kullanılarak itfaya tabi tutulur (5 yılı geçmemek kaydıyla).

Bilgisayar Yazılımları:

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (3 - 5 yıl) itfaya tabi tutulur.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü, Grup'un elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfaya tabi tutulur (3 yılı geçmemek kaydıyla).

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılama ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir. İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar: (devamı)

İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar – Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, oluştuğu dönem içerisinde kar/zarara kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup/şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- Maddi olmayan duran varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması ve
- Maddi olmayan duran varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınamadıklarında, geliştirme harcamaları oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler

Maddi olmayan duran varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmaz. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar:

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının raporlama dönemini takip eden on iki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerini veya gerçeğe uygun değerini düşük olanı ile ölçülür. Gerçeğe uygun değerini kayıtlı değerini altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemde gider olarak kaydedilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri:

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar:

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır.

Grup'un TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar:

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan 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", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

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:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar: (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde “Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu” hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Geri alım ve satım sözleşmeleri:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) konsolide finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

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 olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı:

Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar: (devamı)

Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları:

Grup'un geleceğe dönük olarak nakit akış beklentisi içinde olmadığı ticari alacakları aktiften silinmektedir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşım" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Finansal yükümlülükler:

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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.

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.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünler:

Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ağırlıklı olarak vadeli döviz ve Borsa İstanbul Endeksi'ne dayalı kontrat pozisyonlarından oluşan türev işlemleri bulunmaktadır. Alım-satım amaçlı pozisyonların piyasa dalgalanmalarından korunması amacıyla zaman zaman vadeli döviz alım-satımı ve futures işlemlerine başvurulmaktadır. Diğer taraftan alım-satım amaçlı döviz ve menkul kıymete dayalı vadeli işlemler de yapılmakta olup, müşteriler adına yapılan vadeli işlem aracılığı da gerçekleştirilmektedir. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, türev finansal araçlarla ilgili işlemler alım-satım amacıyla yapılmakta ve gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte olup, ilgili faiz ve kur farkı tahakkuk esasına göre karar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Nakit akış riskinden korunma:

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişikliklerin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özsermaye altında riskten korunma rezervlerinde gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar: (devamı)

Nakit akış riskinden korunma: (devamı)

Eğer finansal riskten korunmaya konu kalem finansal olmayan bir varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, varlık kayıt altına alınırken varlığın defter değerine dahil edilir. Diğer durumlarda, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal riskten korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Eğer finansal riskten korunma aracı artık finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlamaması, vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işleminden kaldırılması durumunda riskten korunma muhasebesinden ileriye dönük olarak vazgeçilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması:

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

İşletme Birleşmeleri:

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ve işletme birleşmesine doğrudan atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. TFRS 5 "Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve koşullu yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir ve ilk olarak maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınır. Yeniden gözden geçirildikten sonra Grup'un satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Satın alınan işletmedeki kontrol gücü olamayan paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki belirlenebilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki kontrol gücü olmayan payların tutarı olarak kayda alınır.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Kar veya zarar tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği finansal yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin özkaynaktaki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi olarak muhasebeleştirilir ve geçmiş yıl karları/zararları içinde gösterilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri:

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi cinsinden parasal varlıklar ve borçlar finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin veya parasal kalemlerin TL'ye çevrilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi cinsindeki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir.

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ülkenin para birimi olmayan bağlı ortaklıkların, varlıkları, yükümlülükleri ve dönemin finansal tablolara alınmış gelir ve gideri sonucunda oluşanlar hariç özkaynak kalemleri finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden TL'ye çevrilir. Dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler de döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır) aylık ortalama kurlar esas alınarak TL'ye çevrilir. Bu işlem sonucunda oluşan tüm farklar özkaynakta "Yabancı Para Çevirim Farkları" içinde gösterilir.

Pay Başına Kazanç:

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, konsolide finansal tablo notlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Grup yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki konsolide finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo notlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak konsolide finansal tablo notlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte konsolide finansal tablolara alınır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 Grup yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması:

Grup'un, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren beş faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir.

Bu kapsamda, Grup ağırlıklı olarak Türkiye'de ve sermaye ve para piyasalarında faaliyet gösterdiği için, finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması bu operasyonları gerçekleştiren şirketlerin yapılanmasına göre aracı kurum, yatırım ortaklığı, portföy yönetimi, girişim sermayesi ve varlık yönetim başlıkları altında yapılmıştır (Not 5).

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, dönem karından farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama dönemi sonu itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki vergiye konu olacak geçici farklılıkların üzerinden yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2018:%22). Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır (31 Aralık 2018:%20).

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler: (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketlerin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri, konsolidasyona tabi farklı şirketlerin finansal tablolarında netleştirilerek gösterilmektedir. Ancak, konsolide finansal tablolarda konsolidasyona tabi farklı şirketlerden kaynaklanan net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri konsolide finansal tablolarda netleştirilmeden varlıklar ve yükümlülüklerde ayrı ayrı gösterilmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatları:

Kıdem tazminatı

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup bir yılını doldurmuş olan ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmin yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) tutarındadır. Not 24'te açıklandığı üzere, Grup yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında belirli aktüeryal tahminler kullanmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Çalışma Bakanlığı tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. Aktüeryal farklar, diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirilmekte ve geçmiş yıllar kar zararında sunulmaktadır.

Tanımlanmış katkı planı

Şirket 2006 yılından itibaren çalışanları adına Bireysel Emeklilik katkı payı ödemeye başlamıştır. Ödenen katkı payları cari dönem kar veya zarar tablosunda giderleştirilmektedir. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında, çalışanlarına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur.

İkramiye ödemeleri

Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar, kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Emeklilik planları

Grup'un personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu:

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un aracılık, portföy yönetimi ve yatırım ortaklığı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri:

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların Tebliğ'e 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 2 – Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar: Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar, Finansal varlıklarda değer düşüklüğü karşılığı^(*)

Not 11 – Ticari alacak ve borçlar

Not 17 – Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Not 18 – Şerefiye^(**)

Not 19 – Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama yükümlülükleri

Not 20 – Maddi duran varlıklar

Not 21 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 23 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 25 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 35 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

^(*) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü karşılığı; Grup TFRS 9 kapsamında temerrüt riski ve temerrüt olasılığını değerlendirerek finansal varlıklarda değer düşüklüğü karşılığı hesaplamaktadır.

^(**) Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Not 40 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Not 41 – Finansal araçlar

Grup, Not 2.1’de belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefîye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımdaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Bu hesaplamalar tahmin kullanımını gerektirir.

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Not 17’de açıklanmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarına ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2019						
	İş Yatırım Ortaklığı AŞ	İş Portföy Yönetimi AŞ	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ (Konsolide)	Efes Varlık Yönetim AŞ	Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	Maxis Investments Ltd.
Duran varlıklar	723.763	32.923.937	128.082.834	731.075	650.513	686.940
Dönen varlıklar	276.194.410	109.270.982	255.003.288	243.578.578	2.694.648	96.870.535
Uzun vadeli borçlar	1.016.859	6.754.149	57.546.823	135.338	702.810	-
Kısa vadeli borçlar	663.692	10.545.860	242.381.565	223.010.054	185.782	78.001.285
Net varlıklar	275.237.622	124.894.910	83.157.734	21.164.261	2.456.569	19.556.190
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	-	-	(11.010.536)	-	-	-
Hasılat	189.157.401	103.296.144	377.950.178	57.165.269	1.505.142	13.058.334
Dönem Karı/(Zararı)	64.271.268	37.144.717	(18.961.911)	(11.056.702)	(852.278)	552.810
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	(13.455.372)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	64.239.293	40.126.727	(21.860.284)	(11.056.702)	(778.343)	552.810
Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan diğer kapsamlı gelir	-	-	(3.529.896)	-	-	-
Operasyonel faaliyetlere ilişkin nakit akışları	61.350	49.797.936	(17.663.986)	(9.699.402)	-	7.162.643
Yatırım faaliyetlere ilişkin nakit akışları	(720.202)	(54.698.849)	3.883.477	165.912	(17.085)	313.671
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları	(30.363.535)	(21.360.000)	14.210.186	40.210.851	458.613	(3.462.868)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (düşüş)	129.919.930	(37.209.341)	429.677	(1.103.920)	(1.482.121)	4.013.446
31 Aralık 2018						
	İş Yatırım Ortaklığı AŞ	İş Portföy Yönetimi AŞ	İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ (Konsolide)	Efes Varlık Yönetim AŞ	Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	Maxis Investments Ltd.
Duran varlıklar	7.578	29.852.651	97.444.607	807.624	21.121	1.875.994
Dönen varlıklar	241.831.929	84.402.848	243.696.510	213.151.542	3.579.953	116.743.337
Uzun vadeli borçlar	290.601	951.066	32.544.063	106.135.312	12.993	-
Kısa vadeli borçlar	518.511	7.176.252	201.284.313	75.602.890	353.168	101.674.841
Net varlıklar	241.030.395	106.128.181	107.312.741	32.220.964	3.234.913	16.944.490
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	-	-	(7.302.726)	-	-	-
Hasılat	431.322.695	70.573.756	321.072.898	50.563.002	-	13.695.331
Dönem Karı/(Zararı)	31.365.756	26.253.527	(24.566.496)	393.753	(1.728.433)	(1.603.798)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	(17.432.386)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	31.346.611	25.451.402	(28.822.777)	393.753	(1.728.433)	(1.603.798)
Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan diğer kapsamlı gelir	-	-	(3.899.652)	-	-	-
Operasyonel faaliyetlere ilişkin nakit akışları	18.000	21.307.378	(9.427.141)	(11.492.591)	-	(18.128.778)
Yatırım faaliyetlere ilişkin nakit akışları	(6.620)	11.937.231	15.675.843	(928.082)	(17.883)	927.027
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları	(30.032.066)	(21.588.579)	5.408.304	10.000.000	747.030	3.215.491
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (düşüş)	44.201.721	1.771.725	11.657.006	(2.420.673)	(1.486.452)	13.986.260)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Hasılat							
Satış gelirleri	245.322.283.419	145.569.417	25.639.520	377.950.178	2.089.791	-	245.873.532.325
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	214.518.275	43.584.530	-	-	55.075.478	1.455.468	314.633.751
Hizmet gelirleri (net)	218.793.501	3.454	79.161.766	-	-	2.528.611	300.487.332
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	54.398.025	-	-	-	-	-	54.398.025
Satışların Maliyeti (-)	(245.111.624.626)	(125.713.906)	(14.183.637)	(251.333.506)	-	(2.366.809)	(245.505.222.484)
BRÜT KAR /ZARAR	698.368.594	63.443.495	90.617.649	126.616.672	57.165.269	1.617.270	1.037.828.949
Genel Yönetim Giderleri (-)	(197.177.588)	(3.896.764)	(42.846.346)	(40.195.754)	(22.783.542)	442.959	(306.457.035)
Pazarlama Giderleri (-)	(47.910.427)	(2.660.047)	(7.087.416)	(58.994.030)	-	2.599.678	(114.052.242)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(1.933.425)	-	-	(1.933.425)
Diğer Faaliyet Gelirleri	12.502.897	8.226.974	22.861	3.843.523	-	(8.571.248)	16.025.007
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(17.985.944)	(742.343)	(4.048)	(6.898.829)	(5.263.128)	-	(30.894.292)
FAALİYET KARI/ZARARI	447.797.532	64.371.315	40.702.700	22.438.157	29.118.599	(3.911.341)	600.516.962
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(4.869.067)	-	-	(4.869.067)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	447.797.532	64.371.315	40.702.700	17.569.090	29.118.599	(3.911.341)	595.647.895
Finansman Gelirleri	42.136.453	84.140	8.291.967	26.236.332	650.142	(26.289.482)	51.109.552
Finansman Giderleri (-)	(9.174.221)	(184.187)	(2.263.775)	(62.912.358)	(40.825.443)	-	(115.359.984)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	480.759.764	64.271.268	46.730.892	(19.106.936)	(11.056.702)	(30.200.823)	531.397.463
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(100.788.596)	-	(10.438.453)	145.025	-	660.000	(110.422.024)
- Dönem vergi gideri	(115.826.795)	-	(10.456.072)	(654.709)	-	-	(126.937.576)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15.038.199	-	17.619	799.734	-	660.000	16.515.552
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	379.971.168	64.271.268	36.292.439	(18.961.911)	(11.056.702)	(29.540.823)	420.975.439
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	379.971.168	64.271.268	36.292.439	(18.961.911)	(11.056.702)	(29.540.823)	420.975.439
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	46.178.906	11.143.415	(13.455.372)	(1.713.789)	(4.051.883)	38.101.277
Ana ortaklık payları	379.971.168	18.092.362	25.149.024	(5.506.539)	(9.342.913)	(25.488.940)	382.874.162
	379.971.168	64.271.268	36.292.439	(18.961.911)	(11.056.702)	(29.540.823)	420.975.439
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8.165.876	-	3.684.946	13.222.739	335.259	-	25.408.820
Amortisman giderleri ve itfa payları	(8.994.763)	(207.278)	(2.468.669)	(25.288.473)	(408.562)	-	(37.367.745)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık
Bilanço bilgileri	2019	2019	2019	2019	2019	2019	2019
Varlıklar	5.830.749.967	276.918.173	145.540.080	383.086.122	244.309.653	(163.497.943)	6.717.106.052
Nakit ve nakit benzerleri	1.280.030.188	202.114.056	17.129.310	58.795.549	2.183.783	-	1.560.252.886
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	1.178.136.555	73.331.543	76.143.091	25.937.130	-	(11.821.841)	1.341.726.478
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	397.871.863	1	22.391.647	-	-	(151.104.906)	269.158.605
Ticari alacaklar	2.800.845.343	658.784	17.877.734	92.970.890	227.571.241	(868.844)	3.139.055.148
Diğer alacaklar	104.075.667	33.796	113.044	2.322.404	-	-	106.544.911
Türev araçlar	26.629.080	-	-	-	-	-	26.629.080
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	9.768.400	-	-	9.768.400
Diğer varlıklar	43.161.271	779.993	11.885.254	193.291.749	14.554.629	297.648	263.970.544
Kaynaklar	4.781.896.552	1.680.551	18.188.601	299.928.388	223.145.392	(868.845)	5.323.970.639
Finansal borçlar	1.635.745.299	776.180	6.189.480	191.787.263	221.198.796	-	2.055.697.018
Diğer finansal yükümlülükler	14.865.116	-	-	-	-	-	14.865.116
Ticari borçlar	2.954.794.699	223.792	34.477	79.066.875	1.120.354	(841.938)	3.034.398.259
Diğer borçlar	19.364.851	61.238	1.239.319	1.873.663	353.718	(26.907)	22.865.882
Türev araçlar	67.435.311	-	-	-	-	-	67.435.311
Diğer kaynaklar	89.691.276	619.341	10.725.325	27.200.587	472.524	-	128.709.053
Net varlıklar	1.048.853.415	275.237.622	127.351.479	83.157.734	21.164.261	(162.629.098)	1.393.135.413

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2018	1 Ocak-31 Aralık 2018
Hasılat							
Satış gelirleri	43.868.444.195	433.473.647	14.743.917	321.072.898	1.324.826	(135.642)	44.638.923.841
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	117.399.491	(2.150.952)	-	-	49.238.176	233.902	164.720.617
Hizmet gelirleri (net)	204.888.466	-	55.829.839	-	-	(2.516.330)	258.201.975
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	77.865.512	-	-	-	-	-	77.865.512
Satışların Maliyeti (-)	(43.783.451.137)	(395.423.970)	(8.470.500)	(219.355.039)	(5.749.468)	(44.064)	(44.412.494.178)
BRÜT KAR /ZARAR	485.146.527	35.898.725	62.103.256	101.717.859	44.813.534	(2.462.134)	727.217.767
Genel Yönetim Giderleri (-)	(171.811.388)	(3.175.056)	(39.235.268)	(35.065.105)	(13.832.624)	342.006	(262.777.435)
Pazarlama Giderleri (-)	(46.778.984)	(2.199.020)	(1.951.026)	(54.003.891)	-	2.416.824	(102.516.097)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(7.165.235)	-	-	(7.165.235)
Diğer Faaliyet Gelirleri	12.973.819	-	17.965	4.386.273	592.736	(242.500)	17.728.293
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(6.851.861)	(397.224)	(1.660)	(8.530.510)	-	3.000.000	(12.781.255)
FAALİYET KARI/ZARARI	272.678.113	30.127.425	20.933.267	1.339.391	31.573.646	3.054.196	359.706.038
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(4.697.821)	-	-	(4.697.821)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	272.678.113	30.127.425	20.933.267	(3.358.430)	31.573.646	3.054.196	355.008.217
Finansman Gelirleri	39.078.820	1.238.331	13.129.012	46.431.723	691.137	(24.637.483)	75.931.540
Finansman Giderleri (-)	(29.609.118)	-	(2.075.236)	(68.927.384)	(31.871.030)	-	(132.482.768)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	282.147.815	31.365.756	31.987.043	(25.854.091)	393.753	(21.583.287)	298.456.989
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(57.337.356)	-	(7.461.949)	1.287.595	-	(660.000)	(64.171.710)
- Dönem vergi gideri	(65.157.447)	-	(7.463.900)	(504.872)	-	-	(73.126.219)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	7.820.091	-	1.951	1.792.467	-	(660.000)	8.954.509
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	224.810.459	31.365.756	24.525.094	(24.566.496)	393.753	(22.243.287)	234.285.279
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	224.810.459	31.365.756	24.525.094	(24.566.496)	393.753	(22.243.287)	234.285.279
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	22.536.296	7.357.528	(17.432.386)	61.032	61.792	12.584.262
Ana ortaklık payları	224.810.459	8.829.460	17.167.566	(7.134.110)	332.721	(22.305.079)	221.701.017
	224.810.459	31.365.756	24.525.094	(24.566.496)	393.753	(22.243.287)	234.285.279
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	3.801.207	6.620	1.106.139	5.558.485	589.511	-	11.061.962
Amortisman giderleri ve itfa payları	(4.865.370)	(13.850)	(810.226)	(11.315.803)	(471.007)	-	(17.476.256)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltilmeleri	Toplam
Bilanço bilgileri	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018
Varlıklar	5.629.171.108	241.839.507	117.856.573	341.141.117	213.959.166	(173.284.875)	6.370.682.596
Nakit ve nakit benzerleri	3.069.071.494	73.427.337	56.370.426	58.365.872	3.291.076	-	3.260.526.205
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	562.667.687	158.027.660	21.490.048	28.707.215	-	(12.301.013)	758.591.597
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	180.434.455	1	26.934.218	-	-	(150.160.906)	57.207.768
Ticari alacaklar	1.405.525.958	10.310.708	6.845.428	76.919.737	193.285.166	(10.513.378)	1.682.373.619
Diğer alacaklar	167.831.896	13.288	494	1.700.394	4.173.651	-	173.719.723
Türev araçlar	156.278.927	-	-	-	-	-	156.278.927
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	14.637.467	-	-	14.637.467
Diğer varlıklar	87.360.691	60.513	6.215.959	160.810.432	13.209.273	(309.578)	267.347.290
Kaynaklar	4.879.869.531	809.112	8.493.479	233.828.376	181.738.202	(19.148.517)	5.285.590.183
Finansal borçlar	3.175.514.890	-	-	143.482.531	180.405.869	(5.635.138)	3.493.768.152
Diğer finansal yükümlülükler	1.611.080	-	-	-	-	-	1.611.080
Ticari borçlar	1.534.432.856	176.643	40.079	61.466.289	985.642	(10.513.379)	1.586.588.130
Diğer borçlar	15.020.251	55.224	1.114.963	2.626.337	207.175	-	19.023.950
Türev araçlar	112.128.647	-	-	-	-	-	112.128.647
Diğer kaynaklar	41.161.807	577.245	7.338.437	26.253.219	139.516	(3.000.000)	72.470.224
Net varlıklar	749.301.577	241.030.395	109.363.094	107.312.741	32.220.964	(154.136.358)	1.085.092.413

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket ile ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Türkiye İş Bankası AŞ'deki mevduat	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	17.872.269	73.252.275
Vadeli mevduat	927.546.194	2.361.533.619
	945.418.463	2.434.785.894
Türkiye İş Bankası AŞ'den alınan krediler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kredi	112.612.130	131.933.893
	112.612.130	131.933.893
İş Finansal Kiralama AŞ	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borcu	867.065	1.264.356
	867.065	1.264.356
İş Faktoring AŞ	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Faktoring borcu	11.382.501	21.836.432
	11.382.501	21.836.432
Kiralama işlemlerinden borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası AŞ	5.699.517	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	9.411.161	-
	15.110.678	-

	31 Aralık 2019			
	Alacaklar		Borçlar	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	30.535	33.796	882	104.714
Türkiye İş Bankası AŞ	527.012	150	2.104.036	330.279
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	605.340	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	25.681	508.496
Borsa İstanbul AŞ	220.840	-	2.751.202	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	7.340.453	-	6.113	11.242
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	3.989.244	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	25.200	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	46.054	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	3.366	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	23.175.223	525.945	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	176.174	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	-	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	5.855.867	112.164	-	-
Şişecam Sigorta Aracılık Hizmetleri	678	-	-	-
Diğer	18.829	-	5.964	-
	18.793.538	23.321.333	5.465.877	954.731

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2018				
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	13.288	2.536	162.324
Türkiye İş Bankası AŞ	2.101.217	150	623.671	322.545
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	118	1.838.097
Borsa İstanbul AŞ	-	-	1.402.081	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	22.569	-	2.778	8.658
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	2.597.690	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	33.432	-
Milli Reasürans T.AŞ	19.240	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	21.000	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	7.140.881	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	168.784	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	2.246.968	494	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	43.832
Diğer	50.845	-	17.649	3.537
	7.228.313	7.154.813	2.082.265	2.378.993

1 Ocak - 31 Aralık 2019				
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	50.320.932	59.448.168	-	500.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	17.389.428	-	-	588
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	7.766.509	-	-	36.057
Milli Reasürans T.AŞ	117.438	-	-	58.476
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	2.253.391	562.853	-	910
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	1.497.542	-	-
İş Faktoring AŞ	1.193.799	18.989	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	37.471	-	-	12.317
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	157.207	-	71.705	225.983
İş Finansal Kiralama AŞ	4.545.943	6.657	-	-
İş Net Elek.Bilg.Ür.Tic.AŞ	-	-	-	54.242
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	1.571	-	1.787	2.643
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş	-	-	655.875	-
Efes Holding AŞ	31.138	-	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	671.973	-	-	-
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.AŞ	87.335	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	452.635	-	1	-
Denizli Cam Sanayi Ve Ticaret AŞ	109.000	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	344.644	-	34.156	-
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	54.027	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	172.601	-	-	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	690.315	-
Paşabahçe Cam San. Ve Tic. AŞ	-	-	-	2.160
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	47.634.730	-	-	-
	133.341.772	61.534.209	1.453.839	893.376

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2018				
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	42.790.206	43.031.959	991.436	1.596.129
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	12.487.595	-	-	1.279
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	458.444	1.005	130.127	28.440
Milli Reasürans T.AŞ	482.978	-	-	47.413
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	901.968	559.760	1.027.176	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	654.299	-	-
İş Faktoring AŞ	2.211.079	5.034	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	19.497	-	-	13.885
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	133.100	-	66.231	274.940
İş Finansal Kiralama AŞ	5.931.844	6.790	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	553	-	-	2.341
Borsa İstanbul AŞ	-	-	1.501.881	-
Efes Holding AŞ	69.505	-	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	798.839	-	-	-
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.AŞ	70.741	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	363.603	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	293.920	-	17.513	-
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	88.207	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	146.121	-	-	-
Paşabahçe Cam San. Ve Tic. AŞ	-	-	-	2.393
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	32.056.403	-	-	-
	99.304.603	44.258.847	3.734.364	1.966.820

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak-31 Aralık	1 Ocak-31 Aralık
	2019	2018
Ücretler ve diğer faydalar	31.772.223	26.969.367
	31.772.223	26.969.367

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2019										
İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	Teminat mektubu komisyonları	Menkul kıymet saklama komisyonları	Kredi ve Bono faiz giderleri	Diğer faiz giderleri	Ödenen işlem komisyonları	Personel sigorta giderleri	İşyeri sigortası	Kira gideri (*)	İşletme gideri	Teknik yardım ve danışmanlık giderleri
Türkiye İş Bankası AŞ	533.408	522.653	25.566.563	462.387	10.089.307	-	-	2.456.723	-	268.282
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	5.251.950	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	4.329.364	-	2.614.913	308.913	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	9.477	-	602.117	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	3.980.937	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.078.047
İş Faktoring AŞ	-	-	-	4.043.804	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	-	-	-	46.473	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	5.539.970	56.208	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	587.388	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	-	-	-	52.382	-	-	-	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98.669
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	60.297	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	-	-	29.637.055	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası Kültür Yayınları İş - Türk Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	637	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.097.585
	533.408	6.062.623	25.622.771	8.943.887	39.726.362	3.217.030	308.913	8.296.061	4.041.871	6.542.583

(*) TFRS 16 kapsamında yapılan ödemeler

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2018										
İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	Teminat mektubu komisyonları	Menkul kıymet saklama komisyonları	Kredi ve Bono faiz giderleri	Diğer faiz giderleri	Ödenen işlem komisyonları	Personel sigorta giderleri	İşyeri sigortası	Kira gideri	İşletme gideri	Teknik yardım ve danışmanlık giderleri
Türkiye İş Bankası AŞ	399.921	739.974	18.138.652	13.025	10.384.212	-	-	2.156.051	-	184.026
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	5.269.404	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	1.005	-	634.679	549.988	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	-	-	613.821	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	3.232.361	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	770.769
İş Faktoring AŞ	-	-	-	2.805.789	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	-	-	-	101.928	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	4.609.141	4.421.600	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	330.615	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	-	-	-	768	-	-	-	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	-	-	31.054	-	-	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.620
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	40.080	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	-	-	24.911.377	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası Kültür Yayınları İş - Türk Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	437	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.898.739
	399.921	5.349.115	22.560.252	2.922.515	35.326.643	1.248.500	549.988	7.756.070	3.272.878	2.948.154

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kasa	49.761	52.708
Bankadaki nakit	1.090.310.392	3.190.547.458
Vadesiz mevduat	56.978.275	104.758.413
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat	1.033.332.117	3.085.789.045
B tipi likit fonlar	8.235.271	4.934.841
Ters repo işlemlerinden alacaklar	442.095.026	34.915.432
Diğer hazır değerler	4.062.305	4.483.265
Borsa Para Piyasası alacakları	19.406.453	29.441.318
Beklenen zarar karşılığı	(3.906.322)	(3.848.817)
	1.560.252.886	3.260.526.205

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	1.560.252.886	3.260.526.205
Faiz tahakkukları	(2.319.023)	(8.084.485)
Bloke mevduat	80.204	77.298
Beklenen zarar karşılığı	3.906.322	3.848.817
	1.561.920.389	3.256.367.835

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduat ve Borsa Para Piyasası işlemlerinin faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019				
	Faiz Oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar (TL)
YP vadeli mevduat	0,90	14.01.2020	USD	954.283
YP vadeli mevduat	0,05-0,40	03.01.2020-18.03.2020	EUR	867.717.083
YP vadeli mevduat	0,80-1,30	03.01.2020-23.03.2020	GBP	16.875.005
TL vadeli mevduat	9,00-12,50	02.01.2020-14.02.2020	TL	145.940.999
Borsa Para Piyasası	10,80-12,15	02.01.2020-06.01.2020	TL	19.198.000
Faiz tahakkuku				2.053.200
				1.052.738.570

31 Aralık 2018				
	Faiz Oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar (TL)
YP vadeli mevduat	1,10	09.01.2019	USD	835.433
YP vadeli mevduat	1,25-2,85	02.01.2019-19.02.2019	EUR	2.960.643.188
YP vadeli mevduat	0,95	08.01.2019-19.02.2019	GBP	8.648.640
TL vadeli mevduat	12,00 -23,75	02.01.2019-14.02.2019	TL	108.082.432
Borsa Para Piyasası	23,50-24,40	02.01.2019-17.01.2019	TL	29.130.000
Faiz tahakkuku				7.890.670
				3.115.230.363

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ters repoların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019				
	Faiz Oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
Ters Repo	5,00-11,50	02.01.2020	441.968.585	442.095.026
			441.968.585	442.095.026
31 Aralık 2018				
	Faiz Oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
Ters Repo	8,53-25,49	02.01.2019	34.891.723	34.915.432
			34.891.723	34.915.432

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat ve TPP alacakları	795.447.784	194.234.779
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	533.855.453	564.356.818
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	12.423.241	-
	1.341.726.478	758.591.597
Uzun vadeli finansal varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	53.327.263	40.952.890
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	215.831.342	16.254.878
	269.158.605	57.207.768
31 Aralık 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	11.466.338	13.452.198
Özel kesim tahvilleri	141.114.582	134.543.881
Hisse senetleri	120.888.652	128.396.870
Yabancı menkul kıymetler	146.518.444	146.394.324
Yatırım fonları	83.158.923	111.068.180
	503.146.939	533.855.453
31 Aralık 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	496.360	432.850
Özel kesim tahvilleri	191.380.925	182.581.605
Hisse senetleri	90.080.250	89.088.124
Yabancı menkul kıymetler	216.194.595	230.214.896
Yatırım fonları	40.492.763	61.639.343
Gayrimenkul sertifikaları	748.200	400.000
	539.393.093	564.356.818

31 Aralık 2019 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonolarının, devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %16,12'dir (31 Aralık 2018: %25,24).

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İştirak (%)	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	25.130.266
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	11.543.400
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ	10,05	1.540.045
Borsa İstanbul AŞ	0,38	15.096.668
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	16.884
		53.327.263
31 Aralık 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	İştirak %	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	14.854.693
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	9.444.600
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ	10,05	1.540.045
Borsa İstanbul AŞ	0,38	15.096.668
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	16.884
		40.952.890

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte "Satılmaya hazır finansal varlıklar" portföyü ismi "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar" olarak değiştirilmiştir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları	220.901.412	231.037.397	228.254.583
	220.901.412	231.037.397	228.254.583
31 Aralık 2018			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları	9.126.580	16.334.163	16.254.878
	9.126.580	16.334.163	16.254.878

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte "Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar" portföyü ismi "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak değiştirilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 36.381.000 ABD Doları nominal değerli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların vadeleri sırasıyla Haziran 2021, Ekim 2021 ve Ocak 2023'tür (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.000.000 TL ve 1.000.000 ABD Doları nominal değerli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların vadeleri sırasıyla Nisan 2020 ve Ocak 2023'tür).

Yukarıdaki tabloda gösterim amaçlı olarak sunulan İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri seviye 1'e göre belirlenmiştir.

9. BORÇLANMALAR

Finansal borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Para Piyasasına ("TPP") borçlar	300.000	1.477.931.000
Finansman bonosundan borçlar	1.619.973.575	1.662.914.987
Kısa vadeli banka kredileri	311.160.349	152.097.338
Uzun vadeli banka kredileri	27.822.410	124.910.967
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	23.730.240	22.560.391
TPP faiz tahakkuku	92	21.901.411
Banka kredileri faiz tahakkuku	6.298.603	8.299.949
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	13.518.939	-
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	38.401.963	-
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	405.554	716.276
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçlarının kısa vadeli kısmı	427.374	599.411
Kısa vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	13.657.919	21.836.422
	2.055.697.018	3.493.768.152

Finansal borçlardaki 14.490.847 TL tutarındaki faktoring ve leasing borçlarının 8.726.290 TL'lik kısmı ABD Doları, 864.306 TL'lik tutarı Avro para birimindedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un banka kredilerinin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	330.813.528	TL	10,27-29,40	03.01.2020-19.01.2022	330.813.528
Faiz tahakkuku	5.662.862				5.662.862
Anapara	5.492.450	USD	3,00-9,25	10.01.2020-01.08.2022	31.899.471
Faiz tahakkuku	110.377				635.741
					369.011.602
31 Aralık 2018					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	273.109.360	TL	12,07-33,00	10.01.2019-19.01.2022	273.109.360
Faiz tahakkuku	7.655.993	TL			7.655.993
Anapara	4.417.104	USD	4,96-12,50	18.01.2019-31.12.2019	26.459.336
Faiz tahakkuku	107.502	USD			643.956
					307.868.645

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

9. BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un ihraç ettiği borçlanma senetlerinin vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019				
Nominal	Faiz Oranı (%)	Vade	Para Birimi	Tutar (TL)
889.356.000	11,61-14,99	1 aya kadar	TL	887.080.264
582.170.000	9,74-11,79	1-3 ay arası	TL	570.819.054
166.900.000	10,67-10,98	3-12 ay arası	TL	162.074.258
				1.619.973.575
31 Aralık 2018				
Nominal	Faiz Oranı (%)	Vade	Para Birimi	Tutar (TL)
1.106.517.000	15,22-27,16	1 aya kadar	TL	1.089.289.029
559.720.000	15,36-25,97	1-3 ay arası	TL	544.198.105
28.820.000	15,52-23,96	3-12 ay arası	TL	29.427.853
				1.662.914.987

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasası'na borçların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019				
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade
Anapara	300.000	TL	11,20	02.01.2020
Faiz tahakkuku	92	TL		
				300.092
31 Aralık 2018				
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade
Anapara	1.477.931.000	TL	23,25-24,85	02.01.2019-23.01.2019
Faiz tahakkuku	21.901.411	TL		
				1.499.832.411

Finansal kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri
0-1 yıl	418.454	408.332
1-2 yıl	405.503	376.634
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	823.957	784.966
12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)		(408.332)
12 aydan sonra ödenecek borçlar		376.634
31 Aralık 2018		
	Gelecekteki asgari kira ödemeleri	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri
0-1 yıl	617.568	599.410
1-2 yıl	382.906	357.805
2-5 yıl	402.993	358.472
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	1.403.467	1.315.687
12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)		(599.410)
12 aydan sonra ödenecek borçlar		716.277

Grup finansal kiralama yoluyla ortopedik tıbbi ve cerrahi aletler sektörü için alet setleri ve üretim makinaları ve yiyecek içecek sektörü için demirbaş almaktadır.

Sözleşme tarihinde finansal kiralama işlemlerine ilişkin faiz oranları tüm kiralama dönemi için sabitlenmiştir.

Sözleşme ortalama efektif faiz oranı Avro sözleşmeler için yıllık yaklaşık %4,40-%4,70'tir. (31 Aralık 2018: TL sözleşmeler için yıllık yaklaşık %10,94-%16,40'tır.)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hisse senedi satış işlemlerinden doğan yükümlülükler	14.865.116	1.611.080
	14.865.116	1.611.080

11. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	1.594.677.257	738.248.559
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	575.476.333	483.199.732
Kredili müşterilerden alacaklar	259.971.666	111.693.489
Takas ve saklama merkezlerinden alacaklar	460.282.545	146.945.471
Satın alınan takipteki krediler	227.571.241	193.285.166
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18.793.538	7.228.313
Yatırım fonu yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	2.043.859	713.357
Diğer ticari alacaklar	238.709	1.059.532
Şüpheli ticari alacaklar	23.569.232	22.859.168
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(23.569.232)	(22.859.168)
	3.139.055.148	1.682.373.619

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %17,16'dır (31 Aralık 2018: %41,25).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 462.407.639 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2018: 205.274.732 TL).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup müşterilerinden vadeli işlemler için 166.089.765 TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2018: 164.379.941 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	22.859.168	23.312.122
Dönem içinde ayrılan karşılık	964.933	862.034
İptal edilen karşılık	(49.340)	156.766
Tahsilatlar	(205.529)	(1.471.754)
Kapanış bakiyesi	23.569.232	22.859.168

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	2.191.669.387	902.074.916
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	750.409.185	620.464.917
Takas ve saklama merkezine borçlar	6.650.338	5.312.829
Satıcılar	79.610.282	55.720.840
İlişkili taraflara ticari borçlar	5.465.877	2.082.265
Diğer ticari borçlar	593.190	932.363
	3.034.398.259	1.586.588.130

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	45.258.083	90.248.055
Vadeli sözleşme teminatları	36.272.228	70.462.321
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 6)	23.321.183	7.154.663
Diğer çeşitli alacaklar	598.670	4.771.571
	105.450.164	172.636.610

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	1.094.597	1.082.963
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 6)	150	150
	1.094.747	1.083.113

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi yükümlülükleri	20.562.206	14.142.442
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	954.731	2.017.137
Diğer çeşitli borçlar	1.348.945	2.273.929
	22.865.882	18.433.508

Uzun vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer çeşitli borçlar	-	228.586
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	-	361.856
	-	590.442

13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Grup finans sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı bu hesap kalemleri kullanılmamıştır.

14. STOKLAR

Stoklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari mallar ve diğer stoklar, net	65.629.425	64.897.927
	65.629.425	64.897.927

15. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

16. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

17. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	
Radore	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur	20,00	20,00	Seyahat Acenteliği

Grup'un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(12.154.393)	(7.298.981)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	14.315.378	14.329.033
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9.768.400	14.637.467

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye:		
İştirak	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Radore	7.607.415	7.607.415
Mika Tur	-	-
Toplam	7.607.415	7.607.415
	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Hasılat	832.103.517	601.201.881
Dönem karı	(29.994.197)	(22.234.613)
İştiraklerin ve iş ortaklıklarının kar/(zararında) Grup'un payı	(4.869.067)	(4.697.821)

Radore:

Grup, 2 Ekim 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği kolunda faaliyet gösteren Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore") gerçekleştireceği sermaye artırımına Grup'un 8.750.000 TL ile iştirak etmesi ve mevcut pay sahiplerinden 8.750.000 TL karşılığı pay satın alması suretiyle Radore'nin %28,50 oranında payının iktisabı ve bu beyanda ilgili işlemlerin yürütülmesi konusunda yetkili kılınmıştır. İş Girişim bu yetki çerçevesinde Radore'ye ortak olunması amacıyla 2 Ekim 2014 tarihinde Radore, Radore'nin mevcut pay sahipleri ve şirket ile aynı tutarda ve şartlarda yatırım yapacak Doğuş SK Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ile bir Sermayeye İştirak, Pay Devri ve Pay Sahipleri Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalamış ve ortaklık işlemleri 1 Aralık 2014 tarihinde tamamlanmıştır. Grup, Radore'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden kısmını Mustafa Selçuk Saraç'a 29 Temmuz 2015 tarihinde satmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(1.022.835)	(330.779)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	3.027.183	3.000.754
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9.611.763	10.277.390
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	10.277.390	11.480.427
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(692.055)	(1.162.953)
Diğer	26.428	(40.084)
	9.611.763	10.277.390

Mika Tur (Tatil Budur):

Şirket, Tatil Budur'un esas sermayesinin %20'sine (yüzde yirmi) tekabül eden payları, Tatil Budur'un mevcut pay sahiplerinden olan Ahmet Kara, Beşir Kara, Çetin Yılmaz, Timuçin Kuş, Gencer Öztürk ve Derya Bülent Kuş'tan, satın alma bedeli sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanacak belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak belirlenmek üzere 6 Kasım 2015 tarihinde satın almıştır. Şirket, kapanış tarihindeki fiili net mali borç ile net işletme sermayesi seviyelerine ve 2015 yılı Eylül ayı sonu itibarıyla son 12 aylık toplam brüt kar seviyesine dayalı düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak değiştirilmek koşuluyla 11.500.000 TL değer üzerinden Tatil Budur'da %20 oranında pay sahibi olmuştur. Belirtilen parametrelere bağlı olarak oluşacak nihai tutarın 10.350.000 TL'si kapanış tarihinde pay sahiplerine peşin olarak ödenmiştir. 22 Eylül 2016 tarihinde de Grup, Tatil Budur'a 938.195 TL ek ödeme yapmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(11.131.558)	(6.968.202)
Maddi olmayan duran varlıklar	11.288.195	11.288.195
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	156.637	4.319.993
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	4.319.993	7.854.861
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(4.163.356)	(3.534.868)
	156.637	4.319.993

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

18. ŞEREFİYE

Her bir Nakit Yaratan Birim ("NYB")'e dağıtılan toplam şerefiye tutarının kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ortopro	9.206.500	9.206.500
Toksöz	22.354.606	22.354.606
Numnum	26.871.534	26.871.534
Değer düşüklüğü	(19.838.793)	(19.838.793)
	38.593.847	38.593.847

Üç ayrı NYB olarak Ortopro, Toksöz ve Numnum'ın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Numnum'ın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır.

Şirketlerin değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan 5 yıllık iş planları kullanılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Numnum'ın iş planlarındaki büyüme, şirketlerin faaliyet gösterdiği sektördeki fırsatlardan ve yeni müşteri kazanımlarından kaynaklanmaktadır.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır. Bu varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı	Büyüme oranı
Ortopro	% 14,8	% 1,9
Toksöz	% 30,3	% 6,8
Numnum	% 32,4	% 6,8

Grup, yukarıda belirtilen varsayımlar kullanılarak yapılan değer düşüklüğü testi sonucunda, cari yılda, ilave bir şerefiye değer düşüklüğü ayırmamıştır.

19. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Maliyet Değeri	Ofis ve Şubeler	Taşıtlar	Diğer	Toplam
Açılış Bakiyesi	-	-	-	-
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi	51.987.046	2.536.926	3.838.964	58.362.936
İlaveler	8.179.931	1.094.555	-	9.274.486
Yabancı para çevirim farkı	151.188	13.719	-	164.907
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	60.318.165	3.645.200	3.838.964	67.802.329
Birikmiş Amortismanlar				
Açılış Bakiyesi	-	-	-	-
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi	-	-	-	-
Dönem Gideri	(17.127.733)	(1.258.002)	(1.276.149)	(19.661.884)
Yabancı para çevirim farkı	(26.554)	(173.487)	-	(200.041)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(17.154.287)	(1.431.489)	(1.276.149)	(19.861.925)
				-
1 Ocak itibarıyla net defter değeri	51.987.046	2.536.926	3.838.964	58.362.936
				-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net defter değeri	43.163.878	2.213.711	2.562.815	47.940.404
Kiralama Borçları				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi				
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan				58.362.936
Faiz gideri				18.310.027
Ödenen kira				(24.752.061)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi				51.920.902
Kısa vadeli kiralama borçları				13.518.939
Uzun vadeli kiralama borçları				38.401.963
Toplam				51.920.902

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

20. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	13.279.943	1.034.967	48.768.433	681.757	38.829.714	102.594.814
Yabancı para çevirim farkları	74.375	-	(92.170)	-	126.086	108.291
Sınıflama	-	-	294.549	(294.549)	-	-
Alımlar	2.644.087	949.365	4.080.756	-	6.141.783	13.815.991
Çıkışlar	(28.651)	(113.854)	(897.210)	-	(4.610.916)	(5.650.631)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.969.754	1.870.478	52.154.358	387.208	40.486.667	110.868.465
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(9.516.951)	(457.188)	(33.695.210)	(251.173)	(23.505.403)	(67.425.925)
Yabancı para çevirim farkları	(75.302)	-	97.720	-	(312.066)	(289.648)
Dönem gideri	(1.713.002)	(229.220)	(4.033.891)	(1.792)	(4.209.779)	(10.187.684)
Çıkışlar	22.805	93.107	845.180	-	2.604.159	3.565.251
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(11.282.450)	(593.301)	(36.786.201)	(252.965)	(25.423.089)	(74.338.006)
1 Ocak 2019 itibarıyla net defter değeri	3.762.992	577.779	15.073.223	430.584	15.324.311	35.168.889
31 Aralık 2019 itibarıyla net defter değeri	4.687.304	1.277.177	15.368.157	134.243	15.063.578	36.530.459
Maliyet değeri	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	12.330.335	1.102.563	46.122.687	660.971	39.784.333	100.000.889
Yabancı para çevirim farkları	157.513	20.747	218.920	-	255.466	652.646
Alımlar	823.550	20.919	2.842.531	50.786	3.185.039	6.922.825
Çıkışlar	(31.455)	(109.262)	(415.705)	(30.000)	(4.395.124)	(4.981.546)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	13.279.943	1.034.967	48.768.433	681.757	38.829.714	102.594.814
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(7.972.099)	(320.015)	(28.879.923)	(249.381)	(20.895.353)	(58.316.771)
Yabancı para çevirim farkları	(148.387)	-	(228.933)	-	(413.081)	(790.401)
Dönem gideri	(1.404.847)	(207.373)	(4.853.248)	(1.792)	(5.586.393)	(12.053.653)
Çıkışlar	8.382	70.200	266.894	-	3.389.424	3.734.900
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(9.516.951)	(457.188)	(33.695.210)	(251.173)	(23.505.403)	(67.425.925)
1 Ocak 2018 itibarıyla net defter değeri	4.358.236	782.548	17.242.764	411.590	18.888.980	41.684.118
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	3.762.992	577.779	15.073.223	430.584	15.324.311	35.168.889

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

21. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Dağıtım Ağı, Lisanslar, Ticari Marka ve Kiralama Sözleşmeleri	Bilgisayar yazılımı ve lisanslar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	27.090.893	32.795.372	59.886.265
Yabancı para çevirim farkları	-	880.836	880.836
Çıkışlar	(13.559)	(1.157.717)	(1.171.276)
Alımlar	21.363	11.571.466	11.592.829
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	27.098.697	44.089.957	71.188.654
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	(20.855.607)	(22.532.765)	(43.388.372)
Yabancı para çevirim farkları	-	(1.443.791)	(1.443.791)
Çıkışlar	-	813.417	813.417
Dönem gideri	(2.218.494)	(5.299.684)	(7.518.178)
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	(23.074.101)	(28.462.823)	(51.536.924)
1 Ocak 2019 itibarıyla net kayıtlı değeri	6.235.286	10.262.607	16.497.893
31 Aralık 2019 itibarıyla net kayıtlı değeri	4.024.596	15.627.134	19.651.730

	Dağıtım Ağı, Lisanslar, Ticari Marka ve Kiralama Sözleşmeleri	Bilgisayar yazılımı ve lisanslar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	30.352.069	27.842.735	58.194.804
Yabancı para çevirim farkları	-	1.557.454	1.557.454
Çıkışlar	(3.333.065)	(672.065)	(4.005.130)
Alımlar	71.889	4.067.248	4.139.137
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	27.090.893	32.795.372	59.886.265
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	(21.568.088)	(17.747.965)	(39.316.053)
Yabancı para çevirim farkları	-	(654.863)	(654.863)
Çıkışlar	2.890.323	(885.176)	2.005.147
Dönem gideri	(2.177.842)	(3.244.761)	(5.422.603)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	(20.855.607)	(22.532.765)	(43.388.372)
1 Ocak 2018 itibarıyla net kayıtlı değeri	8.783.981	10.094.770	18.878.751
31 Aralık 2018 itibarıyla net kayıtlı değeri	6.235.286	10.262.607	16.497.893

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	10.349.297	3.210.724
Diğer borç karşılıkları	1.417.337	507.442
	11.766.634	3.718.166

1 Ocak-31 Aralık 2019			
	Dava karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	3.210.724	507.442	3.718.166
İlave karşılık	7.552.021	1.140.817	8.692.838
İptal edilen karşılıklar	(107.520)	(230.922)	(338.442)
Ödemeler	(305.928)	-	(305.928)
Dönem sonu	10.349.297	1.417.337	11.766.634

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2018			
	Dava karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	1.504.132	346.471	1.850.603
İlave karşılık	1.707.603	160.971	1.868.574
İptal edilen karşılıklar	(1.011)	-	(1.011)
Dönem sonu	3.210.724	507.442	3.718.166

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. ile ilgili olarak, Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açılmış olan 2017/372 Esas sayılı davada, 28/02/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye azaltımına ilişkin karar ile 07/04/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye artırımına ilişkin kararın iptaline karar verilmiştir. Karara karşı Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup yargılama İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 12. Hukuk Dairesi'nde sürmektedir.

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, varantlar, eurobond ve yatırım fonlarının nominal tutarlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Müşteri portföyü-Borçlanma araçları	2.216.559.787	1.662.853.011
Eurobond	655.964.726	498.820.989
Hisse senetleri	10.295.082.521	8.698.889.747
Yatırım fonları – adet	33.761.111.616	31.308.222.573

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	431.500.000	1.768.000.000
Borsa İstanbul AŞ	20.135.000	37.135.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.776	1.776
Diğer	120.517.976	222.400.395
	572.154.752	2.027.537.171

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu 572.154.752 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 77.222.600 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 38.882.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir. (31 Aralık 2018: 2.027.537.171 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 68.391.700 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 60.280 TL'lik kısmı 10.000 Avro, 33.264.000 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir).

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Şirket'in		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	452.039.173	1.805.610.027
TRİ	452.039.173	1.805.610.027
Finansal yatırımlar	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	116.105.100	101.655.700
TRİ	116.105.100	101.655.700
Finansal yatırımlar	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu	-	-
TOPLAM	568.144.273	1.907.265.727

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 116.105.100 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 77.222.600 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 38.882.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 101.655.700 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 68.391.700 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 33.264.000 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir). TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %41'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 176).

24. TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019				
KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON		
Türev araç tanımı	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	124.642.254	192.672.431	137.795.144	270.933.381
Forward ve Swap sözleşmeleri	529.356.494	4.021.031.723	296.662.702	2.465.181.260
Futures sözleşmeleri	8.978.541	57.829.940	2.696.000	3.447.365
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	19.300	2.566.600	2.513.300	58.186.800
Futures sözleşmeleri	1.608.700	105.078.109	288.475	106.391.399
Diğer	15.500	6.076.825	2.000	784.106
31 Aralık 2018				
KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON		
Türev araç tanımı	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	18.337.852	73.764.996	9.895.199	76.016.640
Forward ve Swap sözleşmeleri	1.304.917.869	5.529.622.083	419.793.563	2.199.682.214
Futures sözleşmeleri	167.179.565	198.572.662	16.364.140	64.733.596
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	351.635	13.791.600	1.897.807	50.450.000
Futures sözleşmeleri	1.176.300	77.746.703	407.725	15.792.642
Diğer	-	-	29.000	1.570.495

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmayan izin ve muhtelif prim karşılıkları	29.533.873	24.300.246

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Grup, 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 finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	13.949.382	10.856.658
Toplam	13.949.382	10.856.658

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.380 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) tavana tabidir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.380 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2018: 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434 TL).

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar: (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un 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. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Finansal durum tablosu tarihindeki karşılıklar, yıllık %7,20 (31 Aralık 2018: %11,03) enflasyon ve %11,70 (31 Aralık 2018: %16,00) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 (31 Aralık 2018: %4,60) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.856.658	7.758.813
Hizmet maliyeti	2.046.049	1.703.229
Faiz maliyeti	1.348.291	1.941.378
Ödenen kıdem tazminatları	(3.435.117)	(2.260.434)
Aktüeryal fark	3.133.501	1.713.672
Kıdem tazminatı karşılığı	13.949.382	10.856.658

Emeklilik katkı payları

2006 yılından itibaren Şirket tarafından çalışanları adına bireysel emeklilik katkı payı ödenmeye başlanmıştır. Bu kapsamda cari dönem içerisinde ödenen katkı payı 575.648 TL'dir. (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla dönem içerisinde ödenen katkı payı 613.822 TL'dir).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları	650.146	576.023
Devreden KDV	5.614.410	8.178.120
Sipariş avansları	87	2.337.192
İş avansları	1.799.721	91.251
Personel avansları	410.624	350.801
Diğer	5.239.818	5.367.092
	13.714.806	16.900.479
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gider tahakkukları	7.254.772	4.110.349
Alınan avanslar	2.376.080	3.839.471
Gelecek aylara ait gelirler	4.301.717	2.131.076
Diğer	5.232.025	3.052.734
	19.164.594	13.133.630
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi yükümlülükleri	5.500.000	-
Gelecek yıllara ait gelirler	2.722.163	5.124.270
	8.222.163	5.124.270

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
Türkiye İş Bankası AŞ (A Grubu)	0,05	150.000	0,05	150.000
Türkiye İş Bankası AŞ (B Grubu)	67,18	238.503.549	67,18	238.503.549
Halka açık kısım (B Grubu)	27,74	98.471.771	27,74	98.471.771
Diğer (B Grubu)	5,03	17.874.680	5,03	17.874.680
Toplam	100,00	355.000.000	100,00	355.000.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 355.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 355.000.000 TL).

Sermaye, her biri 1 TL itibari değerinde 355.000.000 (Üçyüzellibeşmilyon) adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 355.000.000). Payların 150.000 TL'si (A) Grubu (31 Aralık 2018: 150.000 TL), 354.850.000 TL'si (B) Grubu'dur (31 Aralık 2018: 354.850.000 TL). Esas sözleşmeye göre sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez. Şirket'in 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 üyesi (A) Grubu, 3 üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

b. Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	19.040.071	8.851.915
Borsa İstanbul ve Takasbank değerleme farkı (TFRS 9 açılış bakiyesi)	-	15.849.281
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	1.108.652	211.653
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı/(azalışı), net	10.602.046	(1.058.271)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	(2.271.100)	(4.814.507)
Dönem sonu bakiyesi	28.479.669	19.040.071

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlenen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlenen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

c. Yabancı Para Çevirim Farkları

Yabancı para çevirim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların Türk Lirası'na çeviriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

d. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	104.798.401	83.804.301
Statü yedekleri	50.862	50.862
Toplam	104.849.263	83.855.163

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

e. Geçmiş Yıllar Karları

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü yedekler	167.757.367	74.807.432
Geçmiş yıllar karları	26.099.406	32.983.390
Toplam	193.856.773	107.790.822

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Şirketin 25 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, tamamı 2018

yılı karından olmak üzere toplam 90.000.000 TL'nin pay sahiplerine nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar payı ödemesi 27 - 29 Mart 2019 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

f. Diğer Yedekler

Diğer yedekler, dönem başındaki kontrol kaybı yaratmayan bağlı ortaklık hisse satışından kaynaklanan kar/zarar ile yıl içinde satın alınan/kontrol gücü değişikliği olan bağlı ortaklıklara işlem tarihi sonrasında yapılan sermaye artışının (ana ortaklık ve kontrol gücü olmayan paylar tarafından karşılıklı olarak yapılmayan) ana ortaklığa ait kısmından oluşmaktadır. Söz konusu işlemin kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkileri, ilişikteki konsolide finansal tablolarda bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki payları oranında "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" olarak sınıflanmıştır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	8.761.518	1.753.763
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(2.556)	7.755
Girişim sermayesi fonu alınması için ayrılan yedek	25.000.000	7.000.000
Dönem sonu bakiyesi	33.758.962	8.761.518

g. Kontrol Gücü Olmayan Paylardaki Değişim

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	279.807.431	293.914.044
Dönem (zararının) / karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	38.101.277	12.584.262
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	(235.701)	(382.658)
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	935.518	(230.731)
Yabancı para çevirim farkları	(3.323.613)	(3.537.716)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(3.005.530)	4.567.290
Ödenen temettüleri	(26.136.922)	(26.431.713)
Düzeltilmeler	-	(675.347)
Dönem sonu bakiyesi	286.142.460	279.807.431

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Satış gelirleri		
Pay senetleri satışları	21.392.693.658	22.802.469.349
Özel kesim tahvil satışları	10.128.064.305	11.147.719.555
Devlet tahvil satışları	209.541.206.402	6.064.871.426
Varant satışları	4.344.884.214	4.092.992.393
Yatırım fonu satışları	70.659.847	210.413.363
Diğer (*)	371.917.184	320.457.755
Hazine bonosu satışları	24.106.715	-
Toplam	245.873.532.325	44.638.923.841
Satışların maliyeti		
Pay senetleri alışları	(21.379.672.558)	(22.831.820.283)
Özel kesim tahvil alışları	(10.077.245.332)	(11.117.976.297)
Devlet tahvili alışları	(209.481.876.003)	(6.063.611.004)
Varant alışları	(4.233.198.733)	(3.975.457.699)
Yatırım fonu alışları	(57.809.991)	(199.583.934)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.057.234)	(3.097.380)
Diğer (*)	(249.262.633)	(220.947.581)
Hazine bonosu alışları	(24.100.000)	-
Toplam	(245.505.222.484)	(44.412.494.178)
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri, net		
Faiz gelirleri/(giderleri) (net)	155.394.345	187.195.772
Vadeli işlem gelirleri/(giderleri) (net)	603.126.514	537.398.181
Kaldıraçlı alım satım gelirleri/(giderleri) (net)	41.612.639	14.275.854
Borçlanma senetleri faiz geliri	18.801.255	14.915.568
Banka kredileri faiz gideri	(23.813.949)	(5.514.167)
Finansman bonosu faiz gideri	(397.361.593)	(305.626.315)
Para Piyasası işlemleri faiz gideri	(83.125.460)	(277.924.276)
Toplam	314.633.751	164.720.617
Hizmet gelirleri		
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	74.840.038	67.076.627
Pay senedi alım/satım aracılık komisyonları	105.635.581	94.787.480
Portföy yönetim komisyonları	78.112.644	54.595.315
Kurumsal finansman gelirleri	20.475.523	32.821.620
Yatırım fonu aracılık komisyonları	13.743.716	8.443.087
Repo-ters repo aracılık komisyonları	4.909.448	639.767
Borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	1.711.911	2.329.045
Ödünç menkul kıymet işlemleri	914.471	506.131
Diğer komisyon ve gelirler	6.488.694	3.866.040
Hizmet gelirlerinden indirimler		
Komisyon iadeleri	(6.344.694)	(6.863.137)
Hizmet gelirleri, net	300.487.332	258.201.975
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	43.726.328	65.417.734
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.671.697	12.447.778
Esas faaliyetlerden diğer gelirler, net	54.398.025	77.865.512

(*)Yiyecek içecek, yazılım, sağlık ve spor mağazacılığı ürünleri

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak –31 Aralık 2018
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.933.425)	(7.165.235)
Pazarlama giderleri	(114.052.242)	(102.516.097)
Genel yönetim giderleri	(306.457.035)	(262.777.435)
	(422.442.702)	(372.458.767)
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Personel giderleri	(1.518.972)	(4.946.705)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(111.795)	(92.873)
Ulaşım giderleri	(40.357)	(119.239)
Diğer giderler	(262.301)	(2.006.418)
	(1.933.425)	(7.165.235)
Pazarlama giderleri		
Yabancı menkul kıymet işlem payları	(9.877.817)	(10.476.186)
Personel ücret ve giderleri	(21.376.935)	(19.270.103)
Kira depolama ve mağaza giderleri	(13.636.163)	(16.059.080)
Takas ve saklama giderleri	(11.669.800)	(11.039.412)
İlan ve reklam giderleri	(4.874.078)	(4.956.624)
Vadeli işlemler borsa payı	(11.093.968)	(11.546.936)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(13.475.084)	(4.549.051)
Pay senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(7.264.823)	(6.439.198)
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları ve tescil ücretleri	(3.700.012)	(538.280)
Ulaşım giderleri	(1.285.314)	(1.950.849)
Portföy yönetim komisyon gideri	(1.102.855)	(49.846)
Ödünç menkul kıymet komisyon giderleri	(44.641)	(27.520)
Menkul kıymet aracılık komisyon giderleri	(42.466)	(30.394)
Diğer pazarlama giderleri	(14.608.286)	(15.582.618)
	(114.052.242)	(102.516.097)
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	(164.517.704)	(141.456.723)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(31.680.358)	(28.929.869)
Vergi, resim ve harç giderleri	(35.228.616)	(27.207.751)
Kira giderleri	(21.435.264)	(13.012.509)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(5.443.824)	(13.075.327)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(21.723.632)	(9.736.952)
İşletme giderleri	(7.959.896)	(6.477.207)
Yönetim Kurulu huzur hakkı	(3.913.650)	(4.076.875)
Ulaşım giderleri	(3.376.564)	(3.040.539)
Diğer genel yönetim giderleri	(11.177.527)	(15.763.683)
	(306.457.035)	(262.777.435)
Faaliyet giderleri toplamı	(422.442.702)	(372.458.767)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

30. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Diğer faaliyet gelirleri		
Menkul ve nakit işlem komisyonları	3.440.504	2.694.972
Konusu kalmayan karşılıklar	6.700.927	8.377.315
Maddi duran varlık satış karı	1.076.440	216.064
Diğer	4.807.136	6.439.942
Toplam	16.025.007	17.728.293
	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Diğer faaliyet giderleri		
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	(964.933)	(862.034)
Ödenen komisyon ve işlem masrafları	(1.977.501)	(2.882.146)
Aktiften silinen alacaklara ilişkin giderler	(3.524.233)	(4.150.415)
Karşılık giderleri	(19.135.632)	(937.726)
Diğer	(5.291.993)	(3.948.934)
Toplam	(30.894.292)	(12.781.255)

31. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Kur farkı gelirleri	14.537.871	36.336.501
Faiz geliri	16.302.040	21.789.090
Mevduat faizi	14.406.721	18.712.763
Özel sektör tahvilleri	1.428.319	2.551.327
Devlet iç borçlanma senetleri-faiz İştirak	467.000	525.000
Temettü geliri	1.409.327	2.547.057
Teminatlar karşılığında alınan faiz	16.822.139	13.176.633
Ters repo faiz gelirleri	1.259.185	1.228.901
Diğer finansal gelirler	778.990	853.358
Toplam	51.109.552	75.931.540

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Faiz gideri	(80.951.128)	(54.340.506)
Banka kredileri	(80.951.128)	(54.340.506)
Faktoring ve finansal kiralama	(4.600.848)	(2.771.514)
Kiralama işlemleri TFRS 16	(4.430.538)	-
Kur farkı gideri	(16.681.769)	(60.311.411)
Teminat mektubu komisyonları	(5.693.096)	(7.973.943)
Satışlar için ödenen komisyon ve faiz giderleri	(1.432.214)	(5.334.111)
Repo faiz giderleri	-	(649.709)
Diğer finansal giderler	(1.570.391)	(1.101.574)
Toplam	(115.359.984)	(132.482.768)

33. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bina ve arsalar	11.320.599	12.042.188
	11.320.599	12.042.188

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

34. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen finansal gelir/ (giderler) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	12.144.804	(1.356.844)
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim	(4.292.119)	(706.180)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/gideri	(607.240)	67.842
	7.245.445	(1.995.182)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren yıllarda, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2019	1 Ocak-31 Aralık 2018
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(3.133.501)	(1.975.542)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/gideri	626.700	395.108
	(2.506.801)	(1.580.434)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket ve İş Girişim Sermayesi ile İş Yatırım Ortaklığı AŞ haricindeki Türkiye’de kurulu bağlı ortaklıkları ve yurt dışında kurulu olan bağlı ortaklığı Maxis Investments Ltd. %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 10’ncu madde uyarınca %20’lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip aynı gün akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

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

Türkiye’de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye’de mukim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Grup'un bağlı ortaklığı Nevotek, Türkiye'de geçerli olan gelir ve kurumlar vergisine tabidir. Ancak, 5035 sayılı Kanun ile 4691 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu'nun geçici 2. maddesine göre Teknoloji Geliştirme Bölgelerinde faaliyet gösteren gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin, münhasıran bu bölgedeki yazılım ve AR-GE faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları 31 Aralık 2023 tarihine kadar gelir ve kurumlar vergisinden müstesnadır. Aynı zamanda bu bölgelerde çalışan araştırmacı, yazılımcı ve AR-GE personelinin bu görevleri ile ilgili ücretleri 31 Aralık 2023 tarihine kadar her türlü vergiden müstesnadır. 12 Mart 2011'de 6170 sayılı Teknoloji Geliştirme Bölgeleri Kanunu'nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile bu süre 31 Aralık 2023 olarak değiştirilmiştir. Nevotek'in cari dönem yazılım ve AR-GE faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları dışında diğer faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri çıkmadığından dolayı ilişikteki finansal tablolarda vergi karşılığı ayrılmamıştır.

Amerika Birleşik Devletleri'nin Kaliforniya Eyaleti'nde kurulu Nevotek Inter Corporation'ın kazançları ise hem eyalet hem de federal devlet vergisine tabiidir. Federal devlet vergi oranı kademeli olup %15-%35 aralığında değişmektedir, eyalet vergi oranı ise %8,84'tür.

Yatırım Ortaklıklarında Vergilendirme:

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 dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Aynı Madde'nin (4) numaralı fıkrasına göre Bakanlar Kurulu bu vergi kesintisi oranını sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve bu sınırlar içerisinde olmak kaydıyla fon veya ortaklık türlerine göre ya da bu fon ve ortaklıkların portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir.

5281 sayılı Kanun ile 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2016 tarihleri arasında uygulanmak üzere 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak 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 Ocak 2006 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında %15; 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10; 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise %0 (sıfır) oranında gelir vergisi kesintisi yapılmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci Madde'sinin yürürlük tarihi 31 Aralık 2020 tarihine kadar uzatılmıştır.

Geçici 67'nci Madde'nin (8) numaralı fıkrasına göre, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan portföy kazançları, dağıtılsın veya dağıtılmasın %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulur. Bu kazançlar üzerinden 94'üncü Madde uyarınca ayrıca tevkifat yapılmaz. Söz konusu tevkifat oranı 22 Temmuz 2006 tarihli ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 23 Temmuz 2006 – 30 Eylül 2006 tarihleri arasında %10; 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren ise %0 (sıfır) olarak uygulanmıştır.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı: (devamı)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	120.855.686	7.968.772
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(82.095.649)	(5.692.840)
	38.760.037	2.275.932

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(126.937.576)	(73.126.219)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16.515.552	8.954.509
Toplam	(110.422.024)	(64.171.710)
Devam eden faaliyetlerle ilişkili olan vergi gideri	(110.422.024)	(64.171.710)
	(110.422.024)	(64.171.710)

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(607.240)	67.842
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	626.700	395.108
	19.460	462.950

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar:

Grup'un 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla sırasıyla 450.943 TL ve 62.641.404 TL tutarındaki cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları stopaj yoluya peşin ödediği vergilerden oluşmaktadır.

Ertelenmiş Vergi:

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 22'dir (2018: %22).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları	22.893.862	12.336.016
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.918.063)	(8.506.777)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) (net)	20.975.799	3.829.239

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

Ertelenmiş vergiye baz teşkil eden zamanlama farklılıkları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türev araçlar değerlemesi	(26.476.864)	50.597.236
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3.251.709)	6.421.351
Finansal varlıklar değer artış fonu	(427.286)	-
Karşılıklar	(471.045)	-
İştirak değerleme farkları	35.289.880	25.247.044
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.996.392)	(7.525.736)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(6.798.091)	(6.274.473)
Menkul kıymet değerlemesi	(703.891)	(17.053.245)
Şüpheli alacak karşılığı	(1.648.482)	(1.786.427)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(824.123)	(1.424.536)
Gider tahakkukları	(5.759.241)	(2.464.914)
Toplam	(22.067.244)	45.736.300
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(33.904.385)	(41.556.590)
Genel toplam	(55.971.629)	4.179.710

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türev araçlar değerlemesi	5.824.910	(11.131.392)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	715.376	(1.412.697)
Finansal varlıklar değerleme farkları	126.496	25.557
Karşılıklar	3.411.986	-
İştirak değerleme farkları	(1.764.494)	(1.262.352)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.419.206	1.655.662
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.495.580	1.380.384
Menkul kıymet değerlemesi	154.856	3.751.714
Şüpheli alacak karşılığı	362.666	393.014
Stok değer düşüklüğü karşılığı	181.307	313.398
Gider tahakkukları	1.267.033	1.804.633
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	6.780.877	8.311.318
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	20.975.799	3.829.239

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi(*)	3.829.239	(6.859.022)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16.515.552	8.954.509
Diğer düzeltmeler	611.548	1.270.802
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	19.460	462.950
Kapanış bakiyesi	20.975.799	3.829.239

(*) TFRS 9 düzeltmelerinin etkisi değerlendirilerek açılış bakiyesi BİST ve Takasbank hisse değerlemeleri, Finansal varlıklara ilişkin beklenen zarar karşılıkları için yapılan ertelenmiş vergi düzeltmeleri etkileri bu dönemin açılış bakiyesinden düzeltilerek gösterilmiştir.

Türk Vergi Kanunu ana şirket ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi iadesi beyan etmelerine izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekli konsolide finansal tablolarda yansıtılan kurumlar vergisi ve ertelenen vergi karşılıkları konsolide edilen şirketleri ayrı tüzel kişilik bazında dikkate alarak hesaplanmıştır. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi: (devamı)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

		1 Ocak - 31 Aralık 2019		1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi karşılığının mutabakatı				
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen kar		531.397.463		298.456.989
Vergilendirilebilir kar		531.397.463		298.456.989
Hesaplanan vergi	%22,00	(116.907.442)	%22,00	(65.660.538)
Vergiye tabi olmayan gelirler	(%4,38)	23.280.623	(%4,75)	14.181.695
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	%4,72	(25.090.633)	%5,37	(16.020.644)
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	(%1,04)	5.518.988	(%2,02)	6.029.199
Diğer	(%0,52)	2.776.440	(%0,91)	(2.701.422)
Vergi gideri	%20,78	(110.422.024)	%21,50	(64.171.710)

Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla kayıtlara yansıtılmaktadır. Bu çerçevede, Grup, en iyi tahminleri doğrultusunda, bundan sonraki seneler için öngörmüş olduğu karları ile mahsup edilebilecek mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Buna göre, Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu edilmiş 33.904.385 TL (31 Aralık 2018: 41.556.590 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için 6.780.877 TL (31 Aralık 2018: 8.311.318 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Gelecekte, geçici farkların kullanılabilmesini sağlayacak vergilendirilebilir karların gerçekleşmesinin muhtemel olmaması nedeniyle bu kalemler için hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin 6736 sayılı Kanun, 19/08/2016 tarihli ve 29806 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Kanunla, kesinleşmiş vergi ve diğer borçlara ödeme kolaylıkları, geçmiş dönemlere ilişkin matrah ve vergi artırımında bulunan mükelleflere ayrıcalıklar, işletmelerdeki emtia, makine, teçhizat ve demirbaş kayıtlarına ilişkin cezasız düzeltme imkânı, kasa ve ortaklardan alacaklar hesabının cezasız ve faizsiz düzeltilmesi, ihtilaf aşamasındaki borçların sulh yoluyla sonlandırılması, yurt içi ve yurt dışı bazı varlıkların vergisiz ve ayrıcalıklı imkânlarla milli ekonomiye kazandırılması, beyan edilmemiş veya eksik beyan edilmiş gelir ve kazançların zam ve faizsiz pişmanlıkla beyan edilmesi ile 6552 sayılı Kanun kapsamında devam eden borçların yeniden yapılandırılması imkânları getirilmiştir. İlgili Kanun kapsamında, sağlanan imkanlardan İş Girişim bağlı ortaklıkları ve Efes Varlık Yönetimi A.Ş. matrah artırımını yaparak faydalanmıştır.

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri için ana ortaklık hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Pay başına kar		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	355.000.000	355.000.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	382.874.162	221.701.017
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve sulandırılmış pay başına kar	1,0785	0,6245
Ana ortaklık hissedarlarına ait durdurulan faaliyetlerden dönem karı	-	-
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyrletilmiş pay başına kar	-	-

37. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 39'da yer almaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

38. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, Grup, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını ("UMS/TMS 29") uygulamamıştır.

39. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev araçların ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019		
Türev araçlar	Varlıklar	Kaynaklar
Swap sözleşmeleri	20.263.359	47.216.604
Forward sözleşmeleri	4.539.714	4.298.218
Opsiyonlar	1.793.079	1.228.491
Varantlar	32.928	14.691.998
	26.629.080	67.435.311

31 Aralık 2018		
Türev araçlar	Varlıklar	Kaynaklar
Swap sözleşmeleri	137.488.312	89.407.123
Forward sözleşmeleri	13.385.206	13.119.963
Opsiyonlar	5.374.324	3.824.001
Varantlar	31.085	5.777.560
	156.278.927	112.128.647

40. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi:

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un kaynak yapısı Not 9'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını ayda bir kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı veya bağlı ortaklık ve iştiraklerin hisselerinin alımı ve satımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup'un genel stratejisi 2007 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri:

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda icradan bağımsız Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise, Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi Riski:

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK mevzuatı uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi Riski:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2019									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar ⁽²⁾	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo	B Tipi Likit Fonlar	Diğer ⁽³⁾	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽¹⁾						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	18.793.538	3.120.261.610	23.321.183	598.670	1.470.064.972	1.090.310.392	442.095.026	8.235.271	116.105.100	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.314.931.468	-	-	209.295.113	-	442.095.026	-	116.105.100	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.793.538	3.120.261.610	23.321.183	598.670	1.470.064.972	1.090.310.392	442.095.026	8.235.271	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.569.232	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.569.232)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116.105.100

⁽¹⁾ Verilen depozito ve teminatlar ile Vadeli işlem teminatları finansal araçlar olmadığından kredi riskinden düşülmüştür.

⁽²⁾ Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlardan düşülmüştür.

⁽³⁾ 77.222.600 TL'lik kısmı 13.000.000 USD cinsinden, 38.882.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP cinsindendir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Kredi Riski: (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2018									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar ⁽²⁾	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo	B Tipi Likit Fonlar	Diğer ⁽³⁾	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽¹⁾						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	7.228.313	1.675.145.306	7.154.663	4.771.571	726.711.241	3.190.547.458	34.915.432	4.934.841	101.655.700	
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	996.887.519	-	-	432.850	-	34.915.432	-	101.655.700	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.228.313	1.675.145.306	7.154.663	4.771.571	726.711.241	3.190.547.458	34.915.432	4.934.841	-	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.859.168	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.859.168)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.655.700

⁽¹⁾ Verilen depozito ve teminatlar ile Vadeli işlem teminatları finansal araçlar olmadığından kredi riskinden düşülmüştür.

⁽²⁾ Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlardan düşülmüştür.

⁽³⁾ 68.391.700 TL'lik kısmı 13.000.000 USD cinsinden, 33.264.000 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP cinsindendir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Faiz Oranı Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	1.828.779.901	3.280.023.824
	BPP'den alacaklar	19.406.453	29.441.318
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	442.095.026	34.915.432
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	159.334.884	154.139.838
Finansal borçlar	BPP'den borçlar	(300.092)	(1.499.832.411)
	Banka kredileri	(364.400.666)	(300.736.291)
	Kiralama işlemlerinden borçlar	(51.920.902)	-
	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	(832.928)	(1.315.687)
	Finansman bonosundan borçlar	(1.619.973.575)	(1.662.914.987)
	Faktoring kredileri	(13.657.919)	(21.836.422)
Değişken faizli finansal araçlar			
Nakit ve nakit benzerleri	B tipi likit fonlar	8.235.271	4.934.841
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	75.015.000	123.213.976
	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	228.254.583	16.254.878
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	259.971.666	111.693.489
Finansal borçlar	Banka kredileri	(4.610.936)	(7.132.354)
Net faiz pozisyonu		965.395.766	260.849.444

Grup'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit getirili menkul kıymetleri gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(5.522.819)	(5.522.819)
		Azalış	6.285.439	6.285.439
31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(3.030.526)	(2.687.791)
		Azalış	3.321.532	3.321.532

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Hisse senedi fiyat riski:

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul Hisse Senedi Piyasası Endeksleri'nde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve Grup'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	%10	Artış	(6.774.138)	(6.344.060)
		Azalış	(2.826.847)	(3.256.925)
31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	%10	Artış	(1.219.094)	(789.016)
		Azalış	(523.629)	(953.707)

Likidite Riski:

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski (devamı):

	31 Aralık 2019						
	Vadesiz	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
VARLIKLAR							
Nakit ve nakit benzerleri	64.895.123	454.343.227	1.040.484.275	-	-	530.261	1.560.252.886
Finansal yatırımlar	200.623.176	115.008.583	37.193.991	821.431.985	127.129.374	40.339.369	1.341.726.478
Ticari alacaklar	16.418.934	2.823.604.887	29.626.532	18.817.344	-	250.587.451	3.139.055.148
Diğer alacaklar	116.927	36.047.392	-	44.280.400	-	25.005.445	105.450.164
Uzun vadeli diğer alacaklar	92.335	-	-	-	977.089	25.323	1.094.747
Diğer dönen / duran varlıklar	42.221.255	7.918	-	391.853	12.467	44.406.150	87.039.643
Uzun vadeli finansal yatırımlar	-	-	-	-	215.831.342	53.327.263	269.158.605
Türev araçlar	-	15.168.847	8.205.525	3.254.708	-	-	26.629.080
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilenler	-	-	-	-	-	9.768.400	9.768.400
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	-	11.320.599	11.320.599
Kullanım hakkı varlıkları	22.048.286	8.214	17.356	86.370	7.551.090	18.229.088	47.940.404
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	36.530.459	36.530.459
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	58.245.577	58.245.577
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	22.893.862	22.893.862
Toplam varlıklar	346.416.036	3.444.189.068	1.115.527.679	888.262.660	351.501.362	571.209.247	6.717.106.052
KAYNAKLAR							
Borçlanmalar	74.929.747	983.902.102	583.162.272	352.744.812	60.181.905	776.180	2.055.697.018
Diğer finansal yükümlülükler	14.865.116	-	-	-	-	-	14.865.116
Ticari borçlar	9.220.035	2.970.607.601	31.087.833	7.772.649	-	15.710.141	3.034.398.259
Diğer borçlar	385.063	20.583.759	61.238	-	-	1.835.822	22.865.882
Türev araçlar	-	33.177.658	29.267.831	4.989.822	-	-	67.435.311
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.029.664	1.384.936	-	-	520.333	1.459.374	5.394.307
Kısa vadeli karşılıklar	2.128.535	2.661.929	-	833.807	-	35.676.236	41.300.507
Uzun vadeli karşılıklar	1.535.298	-	-	-	2.594.996	9.819.088	13.949.382
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	38.380.918	-	-	379.119	38.760.037
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	616.469	9.425.441	3.964.871	-	-	5.157.813	19.164.594
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	8.222.163	-	8.222.163
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	-	-	1.918.063	1.918.063
Toplam kaynaklar	105.709.927	4.021.743.426	685.924.963	366.341.090	71.519.397	72.731.836	5.323.970.639
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	-	-	-	-	-	1.106.992.953	1.106.992.953
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-	-	286.142.460	286.142.460
Likidite fazlası / (açığı)	240.706.109	(577.554.358)	429.602.716	521.921.570	279.981.965	820.850.493	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Likidite Riski (devamı):

	31 Aralık 2018						
	Vadesiz	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
VARLIKLAR							
Nakit ve nakit benzerleri	179.548.143	51.179.414	3.025.796.760	-	-	4.001.888	3.260.526.205
Finansal yatırımlar	277.813.970	109.685.924	7.972.986	215.039.360	137.097.069	10.982.288	758.591.597
Ticari alacaklar	39.171.714	1.414.809.773	5.920.543	38.633.156	14.810	183.823.623	1.682.373.619
Diğer alacaklar	13.288	167.812.695	559.963	74.745	-	4.175.919	172.636.610
Uzun vadeli diğer alacaklar	82.898	-	-	-	862.601	137.614	1.083.113
Diğer dönen / duran varlıklar	44.342.917	4.310.136	6.788.763	17.489.768	4.911.054	74.865.819	152.708.457
Uzun vadeli finansal yatırımlar	-	-	-	-	20.934.218	36.273.550	57.207.768
Türev araçlar	-	88.497.531	45.413.683	22.367.713	-	-	156.278.927
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilenler	-	-	-	-	-	14.637.467	14.637.467
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	-	12.042.188	12.042.188
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	-	35.168.889	35.168.889
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	55.091.740	55.091.740
Ertelenmiş vergi varlıkları	-	-	-	-	-	12.336.016	12.336.016
Toplam varlıklar	540.972.930	1.836.295.473	3.092.452.698	293.604.742	163.819.752	443.537.001	6.370.682.596
KAYNAKLAR							
Borçlanmalar	-	1.553.138.352	1.467.027.045	344.747.073	128.855.682	-	3.493.768.152
Diğer finansal yükümlülükler	1.611.080	-	-	-	-	-	1.611.080
Ticari borçlar	3.897.619	1.544.408.711	25.855.211	12.426.589	-	-	1.586.588.130
Diğer borçlar	55.224	15.783.072	2.303.003	-	383.267	499.384	19.023.950
Türev araçlar	-	39.736.176	48.101.686	24.290.785	-	-	112.128.647
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.838.640	2.393.868	-	322.037	-	-	4.554.545
Kısa vadeli karşılıklar	2.077.642	4.369.189	-	20.310.554	-	1.261.027	28.018.412
Uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	9.905.592	951.066	10.856.658
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	2.275.932	-	-	-	2.275.932
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.381.492	6.695.365	2.960.179	-	-	2.096.597	13.133.630
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	5.124.270	-	5.124.270
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	-	-	-	-	-	8.506.777	8.506.777
Toplam kaynaklar	10.861.697	3.166.524.733	1.548.523.056	402.097.038	144.268.811	13.314.851	5.285.590.183
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	-	-	-	-	-	805.284.982	805.284.982
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-	-	-	-	279.807.431	279.807.431
Likidite fazlası / (açığı)	530.111.233	(1.330.229.260)	1.543.929.642	(108.492.296)	19.550.941	(654.910.347)	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite Riski (devamı):

31 Aralık 2019						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	369.011.602	369.474.511	111.796.330	228.939.775	28.738.406	-
Ticari borçlar	3.034.398.259	3.035.278.333	3.002.888.401	32.389.932	-	-
BPP	300.092	300.184	300.184	-	-	-
Finansman bonosundan borçlar	1.619.973.575	1.638.426.000	1.471.526.000	166.900.000	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	51.920.902	63.984.436	2.764.011	18.028.602	43.191.823	-
Finansal kiralama ve faktoring borçları	14.490.847	14.545.598	10.414.722	3.725.323	405.553	-
Toplam yükümlülükler	5.090.095.278	5.122.009.062	4.599.689.648	449.983.632	72.335.782	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Nominal Tutarı	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev finansal araçlar						
Türev nakit girişleri	664.620.789	4.385.255.627	3.828.272.428	556.983.199	-	-
Türev nakit çıkışları	(439.957.622)	(2.904.924.311)	(2.491.275.548)	(413.256.709)	(392.053)	-
31 Aralık 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	307.868.645	330.046.373	99.866.961	94.644.614	135.534.798	-
Ticari borçlar	1.586.588.130	1.597.901.455	1.585.474.866	12.426.589	-	-
BPP	1.499.832.411	1.499.832.411	1.499.832.411	-	-	-
Finansman bonosundan borçlar	1.668.550.125	1.703.067.000	263.814.000	1.439.253.000	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	23.152.109	23.243.942	18.866.395	3.591.650	382.906	402.991
Toplam yükümlülükler	5.085.991.420	5.154.091.181	3.467.854.633	1.549.915.853	135.917.704	402.991
Sözleşme uyarınca vadeler	Nominal Tutarı	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev finansal araçlar						
Türev nakit girişleri	3.685.745.279	8.074.300.433	7.455.357.124	618.943.308	-	-
Türev nakit çıkışları	(6.694.648.827)	(8.324.162.031)	(7.709.392.394)	(614.769.637)	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riskine sebebiyet veren 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EUR	GBP	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	474.813.583	75.467.153	3.925.491	47.047	69.459	8.913
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.711.007.041	6.255.409	251.244.488	129.948	889.061	1.304.029
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	353.795.556	59.559.536	-	-	-	-
3. Diğer	30.013.577	940.149	3.672.019	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	2.569.629.756	142.222.247	258.841.998	176.995	958.520	1.312.942
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	842.323	79.047	54.836	-	-	5.000
8. Duran Varlıklar	842.323	79.047	54.836	-	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	2.570.472.079	142.301.294	258.896.834	176.995	958.520	1.317.942
10. Ticari Borçlar	737.861.465	119.783.650	3.887.153	47.047	69.459	93.711
11. Finansal Yükümlülükler	44.282.421	7.139.033	199.353	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.578.631	434.580	107.508	-	-	54.322
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.105.811	522.846	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	789.828.328	127.880.109	4.194.014	47.047	69.459	148.033
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	132.174	22.251	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.545.147	260.117	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.677.321	282.368	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	791.505.649	128.162.477	4.194.014	47.047	69.459	148.033
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(1.876.270.000)	(31.177.906)	(263.353.682)	124.735	(49.271.518)	37.010.188
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	3.314.946.000	272.801.421	150.377.710	5.030.798	59.752.077	45.133.643
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	5.191.216.000	303.979.327	413.731.393	4.906.063	109.023.595	8.123.455
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(97.303.570)	(17.039.090)	(8.650.863)	254.683	(48.382.457)	38.180.097
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.398.965.932	(45.656.953)	250.975.965	129.948	889.061	1.164.909
22. Döviz hedge'ı için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	10.824.148	1.792.883	106.526	-	-	-
24. İthalat	123.600	-	20.320	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski: (devamı)

	31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EUR	GBP	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	418.172.009	95.109.691	2.151.403	38.218	-	3.700
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.291.936.083	6.026.206	524.896.144	68.589	784.230	996.813
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	135.649.555	25.784.477	-	-	-	-
3. Diğer	89.899.895	27.103	14.887.304	1.885	-	-
4. Dönen Varlıklar	3.935.657.542	126.947.477	541.934.851	108.692	784.230	1.000.513
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.375.752	197.128	54.998	-	-	5.000
8. Duran Varlıklar	1.375.752	197.128	54.998	-	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	3.937.033.294	127.144.605	541.989.849	108.692	784.230	1.005.513
10. Ticari Borçlar	424.140.978	74.269.762	5.600.588	45.211	-	99.445
11. Finansal Yükümlülükler	44.717.441	7.006.930	1.311.263	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.193.663	860.047	79.317	8.496	-	3.150
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.663.691	483.230	20.150	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	476.715.773	82.619.969	7.011.318	53.707	-	102.595
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	716.271	-	118.824	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.171.218	602.790	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.887.489	602.790	118.824	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	480.603.262	83.222.759	7.130.142	53.707	-	102.595
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(3.489.149.610)	(61.038.721)	(526.218.647)	596.591	14.112.352	(9.812.949)
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.996.249.000	324.714.973	175.309.887	15.825.066	951.668.875	174.176.252
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.485.398.610	385.753.694	701.528.534	15.228.475	937.556.523	183.989.201
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(32.719.578)	(17.116.875)	8.641.060	651.576	14.896.582	(8.910.031)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.235.339.739	18.999.158	519.937.555	53.100	784.230	897.918
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	10.480.600	1.854.751	236.396	-	-	-
24. İthalat	74.063	11.583	-	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

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

Kur riski (devamı):

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası'nın diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ya da kazanması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda Grup'un, yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararı sonucu dönem net kar ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

31 Aralık 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	26.278.321	26.278.321
		Azalış	(25.713.491)	(25.713.491)
31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	(3.778.413)	(3.778.413)
		Azalış	2.486.480	2.486.480

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in, Seri V No 34 sayılı Tebliğ kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü, "Geniş Yetkili" aracı kurum olan Şirket için 27.453.733 TL (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 26.209.815 TL)'dir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

41. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Aralık 2019	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Etkin faiz yöntemi ile değerlenen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	1.552.017.615	-	-	8.235.271	-	1.560.252.886	1.560.252.886	7
Ticari alacaklar	-	3.139.055.148	-	-	-	3.139.055.148	3.139.055.148	11
Finansal yatırımlar	1.023.702.367	-	53.327.263	533.855.453	-	1.610.885.083	1.611.311.689	8
Türev araçlar	-	-	-	26.629.080	-	26.629.080	26.629.080	38
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	2.055.697.018	2.055.697.018	2.055.697.018	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	3.034.398.259	3.034.398.259	3.034.398.259	11
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	14.865.116	-	14.865.116	14.865.116	10
Türev araçlar	-	-	-	67.435.311	-	67.435.311	67.435.311	38
31 Aralık 2018								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	3.255.591.364	-	-	4.934.841	-	3.260.526.205	3.260.526.205	7
Ticari alacaklar	-	1.682.373.619	-	-	-	1.682.373.619	1.682.373.619	11
Finansal yatırımlar	210.489.657	-	40.952.890	564.356.818	-	815.799.365	815.878.650	8
Türev araçlar	-	-	-	156.278.927	-	156.278.927	156.278.927	38
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	3.493.768.152	3.493.768.152	3.493.768.152	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.586.588.130	1.586.588.130	1.586.588.130	11
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	1.611.080	-	1.611.080	1.611.080	10
Türev araçlar	-	-	-	112.128.647	-	112.128.647	112.128.647	38

İlişikteki finansal tablolarda etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilen ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla defter değeri 228.254.583 TL (31 Aralık 2018: 16.254.880 TL) olan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 231.037.397 TL (31 Aralık 2018: 16.334.163 TL) olarak ölçülmüştür ve gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 1 olarak sınıflandırılmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

41. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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.

Grup, finansal araçların 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, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskontoya tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

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

Finansal Varlıklar:

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

Devlet iç 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. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	128.396.870	-	-	128.396.870
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	13.452.198	-	-	13.452.198
Özel kesim tahvilleri	134.543.881	-	-	134.543.881
Yatırım fonları	111.068.180	-	-	111.068.180
Yabancı menkul kıymetler	146.394.324	-	-	146.394.324
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	26.629.080	-	26.629.080
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	25.130.266	26.640.068	-	51.770.334
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	67.435.311	-	67.435.311

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

41. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı):

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	89.088.124	-	-	89.088.124
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	432.850	-	-	432.850
Özel kesim tahvilleri	182.581.605	-	-	182.581.605
Yatırım fonları	61.639.343	-	-	61.639.343
Yabancı menkul kıymetler	230.214.896	-	-	230.214.896
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	156.278.927	-	156.278.927
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	14.854.693	24.541.268	-	39.395.961
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	112.128.647	-	112.128.647

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

42. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

43. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.