

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

31 Aralık 2020 Tarihinde
Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

1 Şubat 2021

Bu rapor, 4 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 75 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 2020 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 denetlemiştir.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2020 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’nca 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
<i>Türev finansal araçlar</i>	
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’na 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’na 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 yansıtmayı 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 bildirmektediriz.

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 iletmış 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 aşacağının 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 1 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak- 31 Aralık 2020 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

1 Şubat 2021
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 29
Not 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar 30
Not 5	Bölgümlere Göre Raporlama 31
Not 6	İlişkili Taraf Açıklamaları 35
Not 7	Nakit ve Nakit Benzerleri 38
Not 8	Finansal Yatırımlar 39
Not 9	Borçlanmalar 40
Not 10	Diğer Finansal Yükümlölükler 41
Not 11	Ticari Alacaklar ve Borçlar 41
Not 12	Diğer Alacaklar ve Borçlar 42
Not 13	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar 42
Not 14	Stoklar 42
Not 15	Canlı Varlıklar 42
Not 16	Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar 42
Not 17	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar 42
Not 18	Şerefiye 44
Not 19	Kullanım Hakkı Varlıkları ve Kiralama Yükümlölükleri 44
Not 20	Maddi Duran Varlıklar 46
Not 21	Maddi Olmayan Duran Varlıklar 47
Not 22	Devlet Teşvik ve Yardımları 47
Not 23	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlölükler 47
Not 24	Taahhütler 49
Not 25	Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar 49
Not 26	Diğer Varlık ve Yükümlölükler 50
Not 27	Özkaynaklar 51
Not 28	Satışlar ve Satışların Maliyeti 53
Not 29	Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama Giderleri ve Genel Yönetim Giderleri 54
Not 30	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler) 55
Not 31	Finansman Gelirleri 55
Not 32	Finansman Giderleri 55
Not 33	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler 55
Not 34	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi 56
Not 35	Vergi Varlık ve Yükümlölükleri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil) 56
Not 36	Pay Başına Kazanç 60
Not 37	Kur Değişimlerinin Etkileri 60
Not 38	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama 61
Not 39	Türev Araçlar 61
Not 40	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi 61
Not 41	Finansal Araçlar 73
Not 42	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar 75
Not 43	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar 75

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	500.747.020	1.560.252.886
Finansal Yatırımlar	8	1.863.105.037	1.341.726.478
Ticari Alacaklar	11	5.570.028.495	3.139.055.148
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6	23.211.338	18.572.698
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		5.546.817.157	3.120.482.450
Diğer Alacaklar	12	414.434.097	105.450.164
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	59.711	145.960
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		414.374.386	105.304.204
Türev Araçlar	39	109.293.507	26.629.080
Stoklar	14	67.075.059	65.629.425
Peşin Ödenmiş Giderler		14.927.510	5.402.563
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	208.742	450.943
Diğer Dönen Varlıklar	26	10.681.633	13.714.806
ARA TOPLAM		8.550.501.100	6.258.311.493
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlıklar	33	6.709.194	11.320.599
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		8.557.210.294	6.269.632.092
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	8	73.510.266	269.158.605
Diğer Alacaklar	12	1.270.386	1.094.747
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	150	150
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.270.236	1.094.597
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	17	2.960.518	9.768.400
Kullanım Hakkı Varlıkları	19	35.945.434	47.940.404
Maddi Duran Varlıklar	20	32.450.555	36.530.459
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		57.745.301	58.245.577
<i>Şerefiye</i>	18	38.593.847	38.593.847
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	21	19.151.454	19.651.730
Peşin Ödenmiş Giderler		591.475	1.841.906
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	13.760.181	22.893.862
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		218.234.116	447.473.960
TOPLAM VARLIKLAR		8.775.444.410	6.717.106.052

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	979.106.453	1.964.909.477
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		87.808.546	82.803.832
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		887.428.895	1.868.586.706
<i>İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	6	474.784	281.399
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		3.394.228	13.237.540
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	9	7.886.159	24.157.614
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		1.745.066	17.101.185
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		6.141.093	7.056.429
Diğer Finansal Yükümlülükler	10	32.249.477	14.865.116
Ticari Borçlar	11	5.032.047.665	3.034.398.259
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	2.174.342	2.188.730
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		5.029.873.323	3.032.209.529
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.565.853	5.394.307
Diğer Borçlar	12	34.613.153	22.865.882
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	253.303	954.731
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		34.359.850	21.911.151
Türev Araçlar	39	184.926.984	67.435.311
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	74.713.811	38.760.037
Kısa Vadeli Karşılıklar		105.355.262	41.300.507
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	25	44.035.357	29.533.873
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	23	61.319.905	11.766.634
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	25.190.905	19.164.594
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.479.655.722	5.233.251.104
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	53.586.206	66.629.927
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		12.284.592	24.956.679
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		5.444.547	3.271.285
<i>İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		19.721.543	14.829.279
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		16.135.524	23.572.684
Diğer Borçlar	12	2.910.885	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		2.910.885	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.308.332	13.949.382
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	25	13.308.332	13.949.382
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	24.991.789	1.918.063
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	16.576.341	8.222.163
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		111.373.553	90.719.535
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	27	355.000.000	355.000.000
Pay İhraç Primleri		1.303.326	1.317.449
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	(6.243.966)	(7.085.607)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>		(6.243.966)	(7.085.607)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	27	56.507.110	42.421.951
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		11.824.581	6.856.675
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları</i>		44.682.529	35.565.276
Diğer Yedekler	27	83.753.848	33.758.962
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	139.503.482	104.849.263
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	337.460.212	193.856.773
Net Dönem Karı/Zararı		941.974.320	382.874.162
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	275.156.803	286.142.460
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.184.415.135	1.393.135.413
TOPLAM KAYNAKLAR		8.775.444.410	6.717.106.052

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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
		1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
	Notlar		
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat	28	109.583.692.115	246.543.051.433
Satış Gelirleri	28	108.504.007.574	245.873.532.325
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)	28	232.792.579	314.633.751
Hizmet gelirleri (net)	28	743.600.429	300.487.332
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	28	103.291.533	54.398.025
Satışların Maliyeti (-)	28	(107.714.224.569)	(245.505.222.484)
BRÜT KAR/ZARAR		1.869.467.546	1.037.828.949
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(367.208.882)	(306.457.035)
Pazarlama Giderleri (-)	29	(157.136.277)	(114.052.242)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(2.932.629)	(1.933.425)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	30	21.617.766	16.025.007
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	30	(94.740.643)	(30.894.292)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.269.066.881	600.516.962
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	17	(9.086.241)	(4.869.067)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		1.259.980.640	595.647.895
Finansman Gelirleri	31	83.734.575	51.109.552
Finansman Giderleri (-)	32	(97.703.044)	(115.359.984)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		1.246.012.171	531.397.463
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	35	(268.706.987)	(110.422.024)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>		<i>(238.415.857)</i>	<i>(126.937.576)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)</i>		<i>(30.291.130)</i>	<i>16.515.552</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		977.305.184	420.975.439
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		977.305.184	420.975.439
Dönem Karı/Zararının dağılımı:			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		35.330.864	38.101.277
Ana Ortaklık Payları		941.974.320	382.874.162
		977.305.184	420.975.439
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	36	2,6534	1,0785
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	36	2,6534	1,0785
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 2020 VE 2019 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 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
DÖNEM KARI		977.305.184	420.975.439
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	34	1.090.270	(2.506.801)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		1.362.837	(3.133.501)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(272.567)	626.700
<i>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri</i>	35	(272.567)	626.700
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	34	8.941.782	7.245.445
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları		9.568.436	12.144.804
Yabancı para çevirim farkları		(148.233)	(4.292.119)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gelirleri/(giderleri)		(478.421)	(607.240)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		10.032.052	4.738.644
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		987.337.236	425.714.083
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		31.681.966	35.477.481
Ana ortaklık payları		955.655.270	390.236.602
		987.337.236	425.714.083

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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				Birikmiş Karlar				
	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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar				
	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 2020 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
Transferler	-	-	-	-	-	50.000.000	34.954.285	297.919.877	(382.874.162)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	841.641	4.932.770	7.906.538	-	-	-	941.974.320	955.655.269	31.681.966	987.337.235
Kontrol Gücü Olmayan Pay	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	(14.123)	-	35.136	1.210.715	(5.114)	(300.066)	(343.765)	-	582.783	2.058.427	2.641.210
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-	(140.000.000)	-	(140.000.000)	(43.367.722)	(183.367.722)
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	(13.972.673)	-	(13.972.673)	(1.358.328)	(15.331.001)
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.303.326	(6.243.966)	11.824.581	44.682.529	83.753.848	139.503.482	337.460.212	941.974.320	1.909.258.332	275.156.803	2.184.415.135

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ 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 2020	1 Ocak –31 Aralık 2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(597.814.437)	489.998.652
Dönem karı		977.305.184	420.975.439
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20-21	21.097.425	17.705.862
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		50.268.094	15.718.387
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	7-9	2.749.780	(18.137.203)
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler (Temettü geliri)		(3.383.227)	(1.409.327)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(12.298.931)	(25.651.157)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	35	268.706.987	110.422.024
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	20-21	(309.536)	(1.076.440)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	17	9.086.241	4.869.067
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		17.413.662	12.314.530
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.445.634)	(731.498)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(2.430.973.347)	(1.456.681.529)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(1.001.798.269)	(28.294.994)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(300.890.121)	84.334.600
Bloke mevduattaki değişim	7	(2.765)	3.829.024
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		1.997.649.406	1.447.810.129
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		14.577.952	(2.318.428)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri		(200.545.806)	(91.084.479)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin (ödemeler)/iadeler		(5.021.532)	(2.595.355)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(14.798.232)	(20.519.898)
İştirak alımı		(2.278.359)	(40.084)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	20	4.348.417	3.519.679
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	20	(13.334.709)	(13.815.991)
Alınan temettüler	31	3.383.227	1.409.327
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	21	(6.916.808)	(11.592.829)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(451.164.379)	(2.162.957.694)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		22.133.646.508	16.091.483.183
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(21.530.796.356)	(17.462.710.240)
Ödenen temettüler	27	(183.367.722)	(116.136.922)
Orijinal vadesi 3 aydan uzun banka mevduatlarındaki değişim		614.450.730	(601.213.005)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		134.876.036	(31.439.298)
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit girişleri		-	11.932.781.068
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.619.973.575)	(11.975.722.480)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.063.777.048)	(1.693.478.940)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		4.932.770	(968.506)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.058.844.278)	(1.694.447.446)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	1.561.920.389	3.256.367.835
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	503.076.111	1.561.920.389

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 375'tir (31 Aralık 2019: 345).

31 Aralık 2020 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 2020 VE 2019 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, sermaye piyasalarında 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 2020 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
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ ("Elidaş")	Hizmet	Lisanslı Depoculuk

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Onaylanması:

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Şubat 2021 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 ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel "2019 TFRS" adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. 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 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Amerikan Doları ("ABD Doları")	7,3405	5,9402
Avro	9,0079	6,6506
İngiliz Sterlini ("GBP")	9,9438	7,7765

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 2020	31 Aralık 2019
Bağlı Ortaklıklar	Sermayedeki pay oranı	Sermayedeki pay oranı
Efes Varlık Yönetim AŞ	%91,14	%74,00
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	%29,01	%30,49
İş Portföy Yönetimi AŞ	%70,00	%70,00
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	%29,45	%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	%95,37
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret AŞ ("Ortopro") ^(*)	%97,22	%90,63
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz Spor") ^(*)	%90,63	%88,27
Mikla Yiyecek ve İçecek AŞ ("Mikla") ^(**)	%83,57	%83,57

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

(**) İş Girişim Sermayesi'nin bağlı ortaklığı Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'nin malvarlığı tam bölünme yöntemiyle kurulan üç yeni şirkete devredilmiştir. Yeni kurulan Şirketlerden ikisi toplam 24.025.000 TL bedel ile satılmıştır. Bölünme suretiyle kurulan diğer yeni şirket "Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş." olup İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketteki pay oranı bölünen şirket Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'de olduğu gibi %83,57'dir.

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 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019	
Radore (*)	Türkiye	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur(*)	Türkiye	40,00	20,00	Seyahat Acenteliği
Elidaş	Türkiye	10,05	-	Lisanslı Depoculuk

(*) İş Girişim Sermayesi'nin iştiraki.

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 2020 VE 2019 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.

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

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

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

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

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

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

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

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

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

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

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) Yayınlanan 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

KGG, 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya 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 TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

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

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

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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

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

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

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

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

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

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

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

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar (devamı)

- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

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

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

- **TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:** Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- **TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:** Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- **TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:** Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans eğilimlerinin 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.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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.

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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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.

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 hasılatтан 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 Duran Varlıklar: (devamı)

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 amortisman 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 oluştuğunda 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.

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (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 amortisman 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:

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

- (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.

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).

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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.

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 oluştukları 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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 düşüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemde gider olarak kaydedilir.

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, oluştuğu 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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.

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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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.

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 yaklaşımı” 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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.

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 yansıtılmaktadır. 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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.

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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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 artırılabilmektedirler. 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.

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).

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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:

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 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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.

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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.380 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.

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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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

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.

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Covid-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. Covid-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

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

Grup, Not 2.1’de belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye 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 2020 VE 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarına ilişkin özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2020						
	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	580.800	38.236.526	90.888.823	7.765.351	515.485	179.933
Dönen varlıklar	249.525.754	149.078.436	246.487.196	220.065.449	2.434.444	574.614.944
Uzun vadeli borçlar	985.739	6.178.660	36.196.588	7.939.383	442.265	-
Kısa vadeli borçlar	1.011.261	14.272.190	226.369.036	177.267.213	376.360	541.334.594
Net varlıklar	248.109.554	166.864.112	74.810.395	42.624.204	2.131.304	33.460.283
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	-	-	(10.974.059)	-	-	-
Hasılat	231.029.388	142.341.481	307.454.696	89.516.828	2.401.506	23.230.675
Dönem Karı/(Zararı)	27.974.546	59.255.696	(4.808.408)	10.320.941	(326.047)	6.894.975
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	(3.413.489)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	27.957.488	63.329.202	(11.164.674)	10.431.497	(325.266)	6.894.975
Kontrol gücü olmayan paylara ayrılan diğer kapsamlı gelir	-	-	1.528.522	-	-	-
Operasyonel faaliyetlere ilişkin nakit akışları	-	68.181.382	(8.332.905)	3.082.215	(193.425)	8.513.588
Yatırım faaliyetlere ilişkin nakit akışları	(20.386)	47.163.833	45.016.378	2.203.912	(7.480)	22.183
Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları	(55.445.366)	(21.360.000)	(35.191.193)	40.982.677	-	(2.969.200)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (düşüş)	(33.655.432)	74.127.918	1.492.280	43.186.589	(250.608)	5.566.571
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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Hasılat							
Satış gelirleri	107.945.227.555	225.937.293	19.068.590	307.454.696	6.319.440	-	108.504.007.574
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	145.220.636	5.074.466	-	-	83.197.388	(699.911)	232.792.579
Hizmet gelirleri (net)	620.993.089	17.629	125.674.397	-	-	(3.084.686)	743.600.429
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	103.291.533	-	-	-	-	-	103.291.533
Satışların Maliyeti (-)	(107.312.660.424)	(197.224.344)	(21.610.512)	(182.729.289)	-	-	(107.714.224.569)
BRÜT KAR /ZARAR	1.502.072.389	33.805.044	123.132.475	124.725.407	89.516.828	(3.784.597)	1.869.467.546
Genel Yönetim Giderleri (-)	(249.565.559)	(4.144.727)	(52.399.588)	(33.573.706)	(28.149.029)	623.727	(367.208.882)
Pazarlama Giderleri (-)	(99.017.796)	(3.045.445)	(9.509.823)	(48.585.243)	-	3.022.030	(157.136.277)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(2.932.629)	-	-	(2.932.629)
Diğer Faaliyet Gelirleri	12.605.075	16.693	381.331	9.175.738	-	(561.071)	21.617.766
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(51.320.293)	-	(3.162)	(16.773.313)	(26.643.875)	-	(94.740.643)
FAALİYET KARI/ZARARI	1.114.773.816	26.631.565	61.601.233	32.036.254	34.723.924	(699.911)	1.269.066.881
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	134.968	-	-	(9.221.209)	-	-	(9.086.241)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	1.114.908.784	26.631.565	61.601.233	22.815.045	34.723.924	(699.911)	1.259.980.640
Finansman Gelirleri	58.388.582	1.514.289	18.783.704	37.425.921	-	(32.377.921)	83.734.575
Finansman Giderleri (-)	(9.111.543)	(171.308)	(4.533.345)	(59.483.865)	(24.402.983)	-	(97.703.044)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	1.164.185.823	27.974.546	75.851.592	757.101	10.320.941	(33.077.832)	1.246.012.171
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(246.219.535)	-	(16.921.943)	(5.565.509)	-	-	(268.706.987)
- Dönem vergi gideri	(221.052.324)	-	(17.035.305)	(328.228)	-	-	(238.415.857)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(25.167.211)	-	113.362	(5.237.281)	-	-	(30.291.130)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	917.966.288	27.974.546	58.929.649	(4.808.408)	10.320.941	(33.077.832)	977.305.184
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	917.966.288	27.974.546	58.929.649	(4.808.408)	10.320.941	(33.077.832)	977.305.184
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	19.736.042	17.776.709	(3.413.489)	914.435	317.166	35.330.864
Ana ortaklık payları	917.966.288	8.238.504	41.152.940	(1.394.919)	9.406.506	(33.394.998)	941.974.320
	917.966.288	27.974.546	58.929.649	(4.808.408)	10.320.941	(33.077.832)	977.305.184
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10.545.902	20.386	2.161.683	5.523.994	1.999.552	-	20.251.517
Amortisman giderleri ve itfa payları	(13.147.569)	(243.706)	(3.789.822)	(20.461.826)	(649.678)	-	(38.292.601)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Varlıklar	7.970.725.339	250.106.554	190.264.891	337.376.019	227.830.800	(200.859.193)	8.775.444.410
Nakit ve nakit benzerleri	165.629.214	169.085.932	91.525.128	60.287.829	14.218.917	-	500.747.020
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	1.743.691.133	73.099.941	38.465.057	18.109.746	-	(10.260.840)	1.863.105.037
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	227.517.070	1	28.793.101	-	-	(182.799.906)	73.510.266
Ticari alacaklar	5.272.132.075	7.259.208	19.165.867	81.847.210	197.720.231	(8.096.096)	5.570.028.495
Diğer alacaklar	410.538.095	23.505	36.206	4.774.183	-	332.494	415.704.483
Türev araçlar	108.525.239	-	768.268	-	-	-	109.293.507
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.675.013	-	-	1.285.505	-	-	2.960.518
Diğer varlıklar	41.017.500	637.967	11.511.264	171.071.546	15.891.652	(34.845)	240.095.084
Kaynaklar	6.128.086.677	1.997.000	21.269.475	262.565.624	185.206.596	(8.096.097)	6.591.029.275
Finansal borçlar	687.662.081	668.034	5.498.366	171.842.886	174.907.451	-	1.040.578.818
Diğer finansal yükümlülükler	32.144.533	-	-	104.944	-	-	32.249.477
Ticari borçlar	4.969.946.942	849.887	74.715	68.313.973	908.743	(8.046.595)	5.032.047.665
Diğer borçlar	28.914.779	68.717	1.847.183	3.084.225	3.658.636	(49.502)	37.524.038
Türev araçlar	184.926.984	-	-	-	-	-	184.926.984
Diğer kaynaklar	224.491.358	410.362	13.849.211	19.219.596	5.731.766	-	263.702.293
Net varlıklar	1.842.638.662	248.109.554	168.995.416	74.810.395	42.624.204	(192.763.096)	2.184.415.135

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 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 2020 VE 2019 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 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019		
Vadesiz mevduat	27.948.783	17.872.269		
Vadeli mevduat	139.108.343	927.546.194		
	167.057.126	945.418.463		
Türkiye İş Bankası AŞ'den alınan krediler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019		
Kredi	96.330.314	112.612.130		
	96.330.314	112.612.130		
İş Finansal Kiralama AŞ	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019		
Finansal kiralama borcu	-	867.065		
	-	867.065		
İş Faktoring AŞ	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019		
Faktoring borcu	5.507.890	11.382.501		
	5.507.890	11.382.501		
Kiralama işlemlerinden borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019		
Türkiye İş Bankası AŞ	5.215.966	5.699.517		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	14.980.361	9.411.161		
	20.196.327	15.110.678		
	31 Aralık 2020			
	Alacaklar	Borçlar		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Türkiye İş Bankası AŞ	3.947.338	150	1.054.589	527
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	4.997.587	-	115.132	10.480
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	4.388.395	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	8.608.829	32.968	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	1.000.000	-	939.867	-
Diğer	269.189	26.743	64.754	242.296
	23.211.338	59.861	2.174.342	253.303
	31 Aralık 2019			
	Alacaklar	Borçlar		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
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
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	7.340.453	-	6.113	11.242
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	3.989.244	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	6.032.041	112.164	-	-
Diğer	78.608	33.796	52.900	104.714
	18.572.698	146.110	2.188.730	954.731

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020				
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	210.317.102	27.748.464	-	1.223
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	25.333.025	-	-	6.971
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	6.430.209	-	-	184.043
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	578.165	-	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	262.661	-	-
İş Faktoring AŞ	2.123.845	-	-	-
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	729.088	-	2.788	252.937
İş Finansal Kiralama AŞ	1.314.856	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	387.189	-	929	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	89.589.464	-	-	-
Diğer	874.074	-	4.218	176.757
	337.677.017	28.011.125	7.935	621.931

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
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.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	157.207	-	71.705	225.983
İş Finansal Kiralama AŞ	4.545.943	6.657	-	-
Trakya Cam San. AŞ	452.635	-	1	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	48.306.703	-	-	-
Diğer	782.624	-	35.943	129.838
	133.341.772	61.534.209	107.649	893.376

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Ücretler ve diğer faydalar	33.936.631	31.772.223
	33.936.631	31.772.223

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020										
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	904.239	538.477	21.689.296	535.175	23.488.432	-	-	886.207	-	202.258
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	5.649.298	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	753.658	-	3.035.453	268.377	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	-	-	692.819	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	4.023.173	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.111.790
İş Faktoring AŞ	-	-	-	1.556.886	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	657.971	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.869.447
Diğer	-	-	-	50	-	-	-	-	69.741	135.022
	904.239	538.477	21.689.296	2.845.769	23.488.432	3.728.272	268.377	7.193.476	4.092.914	10.318.517

(*) TFRS 16 kapsamında yapılan ödemeler

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	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	587.388	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.097.585
Diğer	-	-	-	108.332	-	-	-	-	60.934	98.669
	533.408	522.653	25.566.563	8.943.887	10.089.307	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 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Kasa	30.574	49.761
Bankadaki nakit	253.288.816	1.090.310.392
Vadesiz mevduat	72.291.762	56.978.275
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat	180.997.054	1.033.332.117
B tipi likit fonlar	2.642.353	8.235.271
Ters repo işlemlerinden alacaklar	206.890.922	442.095.026
Diğer hazır değerler	10.000	4.062.305
Para Piyasası alacakları	41.787.912	19.406.453
Beklenen zarar karşılığı	(3.903.557)	(3.906.322)
	500.747.020	1.560.252.886

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	500.747.020	1.560.252.886
Faiz tahakkukları	(1.574.466)	(2.319.023)
Bloke mevduat	-	80.204
Beklenen zarar karşılığı	3.903.557	3.906.322
	503.076.111	1.561.920.389

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduat ve Borsa Para Piyasası işlemlerinin faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020				
	Faiz Oranı (%)	Vade	Döviz Cinsi	Tutar (TL)
YP vadeli mevduat	0,02	15.01.2021	USD	1.142.604
YP vadeli mevduat	0,35	04.01.2021-01.02.2021	GBP	29.831.400
TL vadeli mevduat	10,00-18,25	04.01.2021-05.02.2021	TL	149.091.009
Borsa Para Piyasası	16,10-18,40	04.01.2021-18.01.2021	TL	41.379.000
Faiz tahakkuku				1.340.953
				222.784.966

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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ters repoların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020				
	Faiz Oranı (%)	Vade	Maliyet	Kayıtlı değer
Ters Repo	4,41-18,00	04.01.2021	206.797.489	206.890.922
			206.797.489	206.890.922
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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat ve TPP alacakları	-	795.447.784
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.863.105.037	533.855.453
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	12.423.241
	1.863.105.037	1.341.726.478
Uzun vadeli finansal varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	62.831.573	53.327.263
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	215.831.342
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.678.693	-
	73.510.266	269.158.605
	31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	7.639.751	7.930.665
Özel kesim tahvilleri	137.136.787	140.677.915
Hisse senetleri	1.293.065.477	1.308.194.208
Yabancı para cinsinden menkul kıymetler	260.654.023	275.410.262
Yatırım fonları	112.298.477	141.570.680
	1.810.794.515	1.873.783.730
	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 para cinsinden menkul kıymetler	146.518.444	146.394.324
Yatırım fonları	83.158.923	111.068.180
	503.146.939	533.855.453

31 Aralık 2020 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonolarının, devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %17,39'dur (31 Aralık 2019: %16,12).

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

	31 Aralık 2020	
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İştirak (%)	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	36.174.621
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	11.543.400
Borsa İstanbul AŞ	0,38	15.096.668
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	16.884
		62.831.573
	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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları yoktur. 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla itfa 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

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

9. BORÇLANMALAR

Finansal borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takasbank Para Piyasasına ("TPP") borçlar	666.607.000	300.000
Finansman bonosundan borçlar	-	1.619.973.575
Kısa vadeli banka kredileri	297.560.470	311.160.349
Uzun vadeli banka kredileri	17.729.139	27.822.410
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	4.200.689	23.730.240
TPP faiz tahakkuku	790.320	92
Banka kredileri faiz tahakkuku	4.434.906	6.298.603
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	3.869.012	13.518.939
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	35.857.067	38.401.963
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	-	405.554
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçlarının kısa vadeli kısmı	3.685.470	427.374
Kısa vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	5.844.745	13.657.919
	1.040.578.818	2.055.697.018

Finansal borçlardaki 9.530.215 TL tutarındaki faktoring ve leasing borçlarının 5.844.745 TL'lik kısmı ABD Doları para birimindedir.

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un banka kredilerinin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	267.868.269	TL	8,00-22,50	13.01.2021-13.12.2024	267.868.269
Faiz tahakkuku	3.442.714				3.442.714
Anapara	7.032.495	USD	2,26-7,50	04.01.2021-20.08.2050	51.622.029
Faiz tahakkuku	135.167				992.192
					323.925.204

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 2020 tarihi itibarıyla Grup'un ihraç ettiği borçlanma senedi yoktur. 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un ihraç ettiği borçlanma senetlerinin vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	1.589.632.090	TL	9,74-14,99	03.01.2020-17.04.2020	1.589.632.090
Faiz tahakkuku	30.341.485	TL			30.341.485
	1.619.973.575				1.619.973.575

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

9. BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasası'na borçların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	666.607.000	TL	16,00-18,25	04.01.2021-29.01.2021	666.607.000
Faiz tahakkuku	790.320	TL			790.320
	667.397.320				667.397.320

31 Aralık 2019					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	300.000	TL	11,20	02.01.2020	300.000
Faiz tahakkuku	92	TL			92
	300.092				300.092

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hisse senedi satış işlemlerinden doğan yükümlülükler	32.249.477	14.865.116
	32.249.477	14.865.116

11. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	2.360.791.591	1.594.677.257
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	1.162.825.554	575.476.333
Takas ve saklama merkezlerinden alacaklar	1.051.661.164	460.282.545
Kredili müşterilerden alacaklar	770.538.467	259.971.666
Satın alınan takipteki krediler	197.720.231	227.571.241
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23.211.338	18.572.698
Yatırım fonu yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	2.148.059	2.043.859
Diğer ticari alacaklar	1.132.091	459.549
Şüpheli ticari alacaklar	22.911.024	23.569.232
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(22.911.024)	(23.569.232)
	5.570.028.495	3.139.055.148

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %27,98'dir (31 Aralık 2019: %17,16).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 1.733.018.215 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2019: 462.407.639 TL).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup müşterilerinden vadeli işlemler için 84.509.618 TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2019: 166.089.765 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış bakiyesi	23.569.232	22.859.168
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	964.933
İptal edilen karşılık	(542.014)	(49.340)
Tahsilatlar	(116.194)	(205.529)
Kapanış bakiyesi	22.911.024	23.569.232

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	3.070.867.094	2.191.669.387
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	1.842.574.280	750.409.185
Satıcılar	69.151.995	79.610.282
Takas ve saklama merkezine borçlar	40.606.321	6.650.338
Diğer ticari borçlar	6.673.633	3.870.337
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.174.342	2.188.730
	5.032.047.665	3.034.398.259

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	101.808.054	68.433.306
Vadeli sözleşme teminatları	307.799.644	36.272.228
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 6)	59.711	145.960
Diğer çeşitli alacaklar	4.766.688	598.670
	414.434.097	105.450.164
Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	1.270.236	1.094.597
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 6)	150	150
	1.270.386	1.094.747
Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi yükümlülükleri	29.352.010	20.562.206
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 6)	253.303	954.731
Diğer çeşitli borçlar	5.007.840	1.348.945
	34.613.153	22.865.882
Uzun vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer çeşitli borçlar	2.910.885	-
	2.910.885	-

13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Grup finans sektöründe faaliyet gösterdiğinden dolayı bu hesap kalemleri kullanılmamıştır.

14. STOKLAR

Stoklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari mallar ve diğer stoklar, net	67.075.059	65.629.425
	67.075.059	65.629.425

15. CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

16. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

17. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	
Radore	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur	40,00	20,00	Seyahat Acenteliği
Elidaş	10,05	10,05	Lisanslı Depoculuk

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(18.988.704)	(12.154.393)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	14.341.807	14.315.378
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	2.960.518	9.768.400

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Radore	7.607.415	7.607.415
Mika Tur	-	-
Elidaş	-	-
Toplam	7.607.415	7.607.415
	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Hasılat	361.475.256	832.103.517
Dönem karı	(22.362.795)	(29.994.197)
İştiraklerin ve iş ortaklıklarının kar/(zararında) Grup'un payı	(9.086.241)	(4.869.067)

Radore:

Grup, bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği kolunda faaliyet gösteren Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore") sermayesine 1 Aralık 2014 tarihinde %25,50 oranında iştirak etmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(2.070.976)	(1.022.835)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	3.053.612	3.027.183
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8.590.051	9.611.763
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	9.611.763	10.277.390
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(1.048.141)	(692.055)
Diğer	26.429	26.428
	8.590.051	9.611.763

Mika Tur (Tatil Budur):

Grup, Tatil Budur'un esas sermayesinin %20'sine (yüzde yirmi) tekabül eden payları, Tatil Budur'un pay sahiplerinden 6 Kasım 2015 tarihinde satın almıştır. 4 Ağustos 2020 tarihinde ortaklardan Çetin Yılmaz, sahip olduğu sermayenin %20'sine karşılık gelen payları imzalanan pay devir sözleşmesi uyarınca bedelsiz olarak İş Girişim'e devretmiştir. Pay devrinden sonra Grup'un Tatil Budur'daki pay oranı %40 olmuştur.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(18.341.068)	(11.131.558)
Maddi olmayan duran varlıklar	11.288.195	11.288.195
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(7.052.873)	156.637
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	156.637	4.319.993
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(8.285.449)	(4.163.356)
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payındaki artış	1.075.939	(4.163.356)
	(7.052.873)	156.637

Elidaş :

Grup, 3 Ocak 2011 tarihinde lisanslı pamuk depoculuğu yapmak üzere kurulan Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk A.Ş.'nin (Elidaş) 1.250.000 TL olan kuruluş sermayesine %10 pay oranı ile iştirak etmiştir. 2012 ve 2013 yıllarında sermaye yapılan sermaye artışları sonucunda sermayedeki pay oranı 10,05'e yükselmiştir. Grup önceki yıllarda Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar hesabında sınıflandırdığı Elidaş'ı 2020 yılından itibaren Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar hesabına sınıflamıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	1.423.340	-
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.423.340	-
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak bakiyesi	-	-
Cari dönemdeki giriş	1.175.991	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	247.349	-
	1.423.340	-

18. ŞEREFİYE

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ortopro	9.206.500	9.206.500
Toksöz	22.354.606	22.354.606
Mikla	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 Mikla'nın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Mikla'nın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır.

Şirketlerin değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan 5 yıllık iş planları kullanılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Mikla'nın 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
Mikla	% 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	Taahhütler	Diğer	Toplam
Açılış Bakiyesi	60.318.165	3.645.200	3.838.964	67.802.329
Bölünme Etkisi	(4.257.968)	-	-	(4.257.968)
İlaveler	7.249.160	689.011	1.207.100	9.145.271
Çıkışlar	(2.404.028)	-	-	(2.404.028)
Yabancı para çevirim farkı	250.782	-	-	250.782
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	61.156.111	4.334.211	5.046.064	70.536.386
Birikmiş Amortismanlar				
Açılış Bakiyesi	(17.154.287)	(1.431.489)	(1.276.149)	(19.861.925)
Bölünme Etkisi	418.703	-	-	418.703
Dönem Gideri	(14.853.973)	(799.089)	(1.663.933)	(17.316.995)
Çıkışlar	2.247.816	13.719	-	2.261.535
Yabancı para çevirim farkı	(92.270)	-	-	(92.270)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(29.434.011)	(2.216.859)	(2.940.082)	(34.590.952)
1 Ocak itibarıyla net defter değeri	43.163.878	2.213.711	2.562.815	47.940.404
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla net defter değeri	31.722.100	2.117.352	2.105.982	35.945.434

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

19. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE KİRALAMA YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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 2020 itibarıyla açılış bakiyesi				51.920.902
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan				3.502.410
Faiz gideri				7.862.293
Ödenen kira				(23.559.526)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi				39.726.079
Kısa vadeli kiralama borçları				3.869.012
Uzun vadeli kiralama borçları				35.857.067
Toplam				39.726.079
Kiralama Borçları				
1 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi				58.362.936
1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan				18.310.027
Faiz gideri				(24.752.061)
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 2020 VE 2019 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 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	15.969.754	1.870.478	52.154.358	387.208	40.486.667	110.868.465
Yabancı para çevirim farkları	170.034	-	321.244	-	828.602	1.319.880
Bölünme etkisi	-	-	(8.978.024)	-	(6.014.926)	(14.992.950)
Alımlar	3.641.822	1.032.002	3.893.488	-	4.767.397	13.334.709
Çıkışlar	(179.931)	(356.752)	(1.170.284)	-	(120.234)	(1.827.201)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.601.679	2.545.728	46.220.782	387.208	39.947.506	108.702.903
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(11.282.450)	(593.301)	(36.786.201)	(252.965)	(25.423.089)	(74.338.006)
Yabancı para çevirim farkları	(185.486)	-	(311.209)	-	(615.676)	(1.112.371)
Bölünme etkisi	-	-	7.393.017	-	4.147.818	11.540.835
Dönem gideri	(2.779.963)	(434.994)	(5.603.022)	(1.797)	(5.078.935)	(13.898.711)
Çıkışlar	139.751	242.538	1.053.723	-	119.893	1.555.905
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(14.108.148)	(785.757)	(34.253.692)	(254.762)	(26.849.989)	(76.252.348)
1 Ocak 2020 itibarıyla net defter değeri	4.687.304	1.277.177	15.368.157	134.243	15.063.578	36.530.459
31 Aralık 2020 itibarıyla net defter değeri	5.493.531	1.759.971	11.967.090	132.446	13.097.517	32.450.555
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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	27.098.697	44.089.957	71.188.654
Yabancı para çevirim farkları	-	1.699.500	1.699.500
Bölünme etkisi	(79.560)	(146.646)	(226.206)
Çıkışlar	(56.651)	(1.021.307)	(1.077.958)
Alımlar	-	6.916.808	6.916.808
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	26.962.486	51.538.312	78.500.798
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	(23.074.101)	(28.462.823)	(51.536.924)
Yabancı para çevirim farkları	-	(1.602.400)	(1.602.400)
Bölünme etkisi	69.506	65.377	134.883
Çıkışlar	27.724	826.087	853.811
Dönem gideri	(9.503)	(7.189.211)	(7.198.714)
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	(22.986.374)	(36.362.970)	(59.349.344)
1 Ocak 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	4.024.596	15.627.134	19.651.730
31 Aralık 2020 itibarıyla net kayıtlı değeri	3.976.112	15.175.342	19.151.454

	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

22. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

23. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	21.905.327	10.349.297
Diğer karşılıklar	39.414.578	1.417.337
	61.319.905	11.766.634

1 Ocak-31 Aralık 2020			
	Dava karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	10.349.297	1.417.337	11.766.634
İlave karşılık	13.092.230	38.003.741	51.095.971
İptal edilen karşılıklar	(1.089.827)	(6.500)	(1.096.327)
Ödemeler	(446.373)	-	(446.373)
Dönem sonu	21.905.327	39.414.578	61.319.905

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 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

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 2020	31 Aralık 2019
Müşteri portföyü-Borçlanma araçları	2.516.484.139	2.216.559.787
Eurobond	1.869.870.363	655.964.726
Hisse senetleri	18.665.538.296	10.295.082.521
Yatırım fonları – adet	23.564.179.907	33.761.111.616

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	295.000.000	431.500.000
Borsa İstanbul AŞ	135.000	20.135.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.776	1.776
Diğer	152.595.836	120.517.976
	447.732.612	572.154.752

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup'un vermiş olduğu 447.732.612 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 95.426.500 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 49.719.000 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir. (31 Aralık 2019: 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Şirket'in		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	302.587.112	452.039.173
TRİ	302.587.112	452.039.173
Finansal yatırımlar	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	145.145.500	116.105.100
TRİ	145.145.500	116.105.100
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	447.732.612	568.144.273

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 145.145.500 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 95.426.500 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 49.719.000 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir (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). TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %20,50'dir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %41).

24. TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020				
KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON		
Türev araç tanımı	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	253.846	2.524.195	47.555.284	66.700.480
Forward ve Swap sözleşmeleri	458.753.459	4.583.391.564	490.090.609	5.888.981.224
Futures sözleşmeleri	30.267.412	665.346.376	72.327.000	606.539.736
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	3.000.098	14.844.780	26.620.205	259.930.040
Futures sözleşmeleri	98.394.200	1.059.894.799	1.205.700	1.057.698.481
Diğer	2.000	14.681	51.000	374.366
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

25. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin ve muhtelif prim karşılıkları	44.035.357	29.533.873

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 tutarıdır.

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
	Karşılık Tutarı	Karşılık Tutarı
Dönem başı	29.533.873	24.300.246
İlave karşılık	44.035.357	29.533.873
Ödemeler	(29.533.873)	(24.300.246)
Dönem sonu	44.035.357	29.533.873

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	13.308.332	13.949.382
Toplam	13.308.332	13.949.382

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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)

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 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) tavana tabidir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2019: 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.380 TL).

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 %8,00 (31 Aralık 2019: %7,20) enflasyon ve %12,40 (31 Aralık 2019: %11,70) iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,07 (31 Aralık 2019: %4,20) 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 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	13.949.382	10.856.658
Hizmet maliyeti	1.981.524	2.046.049
Faiz maliyeti	1.742.101	1.348.291
Ödenen kıdem tazminatları	(3.001.838)	(3.435.117)
Aktüeryal fark	(1.362.837)	3.133.501
Kıdem tazminatı karşılığı	13.308.332	13.949.382

Emeklilik katkı payları

2006 yılından itibaren Şirket tarafından çalışanları adına bireysel emeklilik katkı payı ödenmeye başlanmıştır. Bu kapsamda cari dönem içerisinde ödenen katkı payı 674.221 TL'dir. (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla dönem içerisinde ödenen katkı payı 575.648 TL'dir).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelir tahakkukları	2.179.708	650.146
Devreden KDV	4.381.656	5.614.410
Sipariş avansları	833.875	87
İş avansları	81.851	1.799.721
Personel avansları	898.542	410.624
Diğer	2.306.001	5.239.818
	10.681.633	13.714.806

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gider tahakkukları	20.881.659	7.254.772
Alınan avanslar	1.489.167	2.376.080
Gelecek aylara ait gelirler	2.478.893	4.301.717
Diğer	341.186	5.232.025
	25.190.905	19.164.594

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi yükümlülükleri	16.500.000	5.500.000
Gelecek yıllara ait gelirler	76.341	2.722.163
	16.576.341	8.222.163

27. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
Adı	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)	65,70	233.243.379	67,18	238.503.549
Diğer (B Grubu)	34,25	121.606.621	32,77	116.346.451
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 2019: 355.000.000 TL).

Sermaye, her biri 1 TL itibari değerinde 355.000.000 (Üçyüzellibeşmilyon) adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2019: 355.000.000). Payların 150.000 TL'si (A) Grubu (31 Aralık 2019: 150.000 TL), 354.850.000 TL'si (B) Grubu'dur (31 Aralık 2019: 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 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	28.479.669	19.040.071
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	1.210.715	1.108.652
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı/(azalışı), net	7.906.538	10.602.046
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları	841.641	(2.271.100)
Dönem sonu bakiyesi	38.438.563	28.479.669

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen 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 2020	31 Aralık 2019
Yasal yedekler	139.452.620	104.798.401
Statü yedekleri	50.862	50.862
Toplam	139.503.482	104.849.263

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 2020 VE 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü yedekler	325.979.808	167.757.367
Geçmiş yıllar karları	11.480.404	26.099.406
Toplam	337.460.212	193.856.773

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 20 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, tamamı 2019 yılı karından olmak üzere toplam 140.000.000 TL'nin pay sahiplerine nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar payı ödemesi 24 - 26 Mart 2020 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 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	33.758.962	8.761.518
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(5.114)	(2.556)
Girişim sermayesi fonu alınması için ayrılan yedek	50.000.000	25.000.000
Dönem sonu bakiyesi	83.753.848	33.758.962

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 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Dönem başı bakiyesi	286.142.460	279.807.431
Dönem (zararının) / karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	35.330.865	38.101.277
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	248.628	(235.701)
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	1.183.476	935.518
Yabancı para çevirim farkları	(5.081.003)	(3.323.613)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	2.058.427	(3.005.530)
Ödenen temettüleri	(43.367.722)	(26.136.922)
Düzeltilmeler	(1.358.328)	-
Dönem sonu bakiyesi	275.156.803	286.142.460

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
Satış gelirleri		
Pay senetleri satışları	19.753.047.213	21.392.693.658
Özel kesim tahvil satışları	25.689.787.075	10.128.064.305
Devlet tahvil satışları	52.711.104.823	209.541.206.402
Varant satışları	10.018.157.593	4.344.884.214
Yatırım fonu satışları	28.317.073	70.659.847
Diğer (*)	303.593.797	371.917.184
Hazine bonosu satışları	-	24.106.715
Toplam	108.504.007.574	245.873.532.325
Satışların maliyeti		
Pay senetleri alımları	(19.742.471.458)	(21.379.672.558)
Özel kesim tahvil alımları	(25.559.289.545)	(10.077.245.332)
Devlet tahvili alımları	(52.685.072.831)	(209.481.876.003)
Varant alımları	(9.527.197.826)	(4.233.198.733)
Yatırım fonu alımları	(17.504.419)	(57.809.991)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.659.356)	(2.057.234)
Diğer (*)	(180.029.134)	(249.262.633)
Hazine bonosu alımları	-	(24.100.000)
Toplam	(107.714.224.569)	(245.505.222.484)
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri, net		
Faiz gelirleri/(giderleri) (net)	111.577.050	155.394.345
Vadeli işlem gelirleri/(giderleri) (net)	125.997.338	603.126.514
Kaldıraçlı alım satım gelirleri/(giderleri) (net)	65.159.714	41.612.639
Borçlanma senetleri faiz geliri	22.575.508	18.801.255
Banka kredileri faiz gideri	(8.792.873)	(23.813.949)
Finansman bonosu faiz gideri	(59.906.715)	(397.361.593)
Para Piyasası işlemleri faiz gideri	(23.817.443)	(83.125.460)
Toplam	232.792.579	314.633.751
Hizmet gelirleri		
Vadeli işlemler alım/satım aracılık komisyonları	146.699.927	74.840.038
Pay senedi alım/satım aracılık komisyonları	429.886.977	105.635.581
Portföy yönetim komisyonları	123.461.084	78.112.644
Kurumsal finansman gelirleri	20.345.434	20.475.523
Yatırım fonu aracılık komisyonları	23.096.920	13.743.716
Repo-ters repo aracılık komisyonları	4.781.916	4.909.448
Borçlanma senetleri alım/satım aracılık komisyonları	8.063.477	1.711.911
Ödünç menkul kıymet işlemleri	1.181.858	914.471
Diğer komisyon ve gelirler	11.596.395	6.488.694
Hizmet gelirlerinden indirimler		
Komisyon iadeleri	(25.513.559)	(6.344.694)
Hizmet gelirleri, net	743.600.429	300.487.332
Müşterilerden alınan faiz gelirleri	95.620.564	43.726.328
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.670.969	10.671.697
Esas faaliyetlerden diğer gelirler, net	103.291.533	54.398.025

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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	1 Ocak -31 Aralık 2019
Araştırma ve geliştirme giderleri	(2.932.629)	(1.933.425)
Pazarlama giderleri	(157.136.277)	(114.052.242)
Genel yönetim giderleri	(367.208.882)	(306.457.035)
	(527.277.788)	(422.442.702)
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Personel giderleri	(1.172.475)	(1.518.972)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.217.274)	(111.795)
Ulaşım giderleri	(6.617)	(40.357)
Diğer giderler	(536.263)	(262.301)
	(2.932.629)	(1.933.425)
Pazarlama giderleri		
Yabancı menkul kıymet işlem payları	(36.465.792)	(9.877.817)
Personel ücret ve giderleri	(18.231.365)	(21.376.935)
Kira depolama ve mağaza giderleri	(9.363.084)	(13.636.163)
Takas ve saklama giderleri	(19.356.241)	(11.669.800)
İlan ve reklam giderleri	(7.169.134)	(4.874.078)
Vadeli işlemler borsa payı	(18.251.719)	(11.093.968)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(3.925.338)	(13.475.084)
Pay senedi işlem payları ve tescil ücretleri	(17.670.144)	(7.264.823)
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları ve tescil ücretleri	(1.837.278)	(3.700.012)
Ulaşım giderleri	(502.644)	(1.285.314)
Ödünç menkul kıymet komisyon giderleri	(552.549)	(44.641)
Diğer pazarlama giderleri	(23.810.989)	(15.753.607)
	(157.136.277)	(114.052.242)
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	(193.358.962)	(164.517.704)
Haberleşme ve iletişim giderleri	(41.357.164)	(31.680.358)
Vergi, resim ve harç giderleri	(52.467.324)	(35.228.616)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(21.540.430)	(21.435.264)
Kira giderleri	(5.304.266)	(5.443.824)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(30.490.633)	(21.723.632)
İşletme giderleri	(8.243.605)	(7.959.896)
Yönetim Kurulu huzur hakkı	(4.467.600)	(3.913.650)
Ulaşım giderleri	(1.713.762)	(3.376.564)
Diğer genel yönetim giderleri	(8.265.136)	(11.177.527)
	(367.208.882)	(306.457.035)
Faaliyet giderleri toplamı	(527.277.788)	(422.442.702)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Diğer faaliyet gelirleri		
Menkul ve nakit işlem komisyonları	4.439.025	3.440.504
Konusu kalmayan karşılıklar	5.503.300	6.700.927
Maddi duran varlık satış karı	309.536	1.076.440
Diğer	11.365.905	4.807.136
Toplam	21.617.766	16.025.007

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Diğer faaliyet giderleri		
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri	-	(964.933)
Ödenen komisyon ve işlem masrafları	(1.631.699)	(1.977.501)
Aktiften silinen alacaklara ilişkin giderler	(9.482.352)	(3.524.233)
Karşılık giderleri	(72.920.037)	(19.135.632)
Diğer	(10.706.555)	(5.291.993)
Toplam	(94.740.643)	(30.894.292)

31. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Kur farkı gelirleri	31.449.312	14.537.871
Faiz geliri	21.226.041	16.302.040
<i>Mevduat faizi</i>	<i>9.312.110</i>	<i>14.406.721</i>
<i>Özel sektör tahvilleri</i>	<i>569.323</i>	<i>1.428.319</i>
<i>Devlet iç borçlanma senetleri</i>	<i>11.344.608</i>	<i>467.000</i>
Temettü geliri	3.383.228	1.409.327
Teminatlar karşılığında alınan faiz	23.545.698	16.822.139
Ters repo faiz gelirleri	691.912	1.259.185
Diğer finansal gelirler	3.438.384	778.990
Toplam	83.734.575	51.109.552

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Faiz gideri	(45.111.422)	(80.951.128)
<i>Banka kredileri</i>	<i>(45.111.422)</i>	<i>(80.951.128)</i>
Faktoring ve finansal kiralama	(1.249.574)	(4.600.848)
Kiralama işlemleri TFRS 16	(6.005.698)	(4.430.538)
Kur farkı gideri	(37.077.224)	(16.681.769)
Teminat mektubu komisyonları	(1.130.661)	(5.693.096)
Satışlar için ödenen komisyon ve faiz giderleri	(4.075.856)	(1.432.214)
Diğer finansal giderler	(3.052.609)	(1.570.391)
Toplam	(97.703.044)	(115.359.984)

33. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bina ve arsalar	2.330.660	11.320.599
Menkuller	4.378.534	-
	6.709.194	11.320.599

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen finansal gelir/ (giderler) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişim	9.568.436	12.144.804
Yabancı para çevirim farklarındaki değişim	(148.233)	(4.292.119)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/gideri	(478.421)	(607.240)
	8.941.782	7.245.445

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen tanımlanmış fayda planları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	1.362.837	(3.133.501)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi geliri/gideri	(272.567)	626.700
	1.090.270	(2.506.801)

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

31 Aralık 2020 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’ncü 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.

31 Aralık 2020 ve 2019 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 2020 VE 2019 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 sifıra 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 2025 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 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Cari kurumlar vergisi karşılığı	226.945.843	120.855.686
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(152.232.032)	(82.095.649)
	74.713.811	38.760.037
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(238.415.857)	(126.937.576)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(30.291.130)	16.515.552
Toplam	(268.706.987)	(110.422.024)
Devam eden faaliyetlerle ilişkili olan vergi gideri	(268.706.987)	(110.422.024)
	(268.706.987)	(110.422.024)
	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlemesi	(478.421)	(607.240)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(272.567)	626.700
	(750.988)	19.460

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar:

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla sırasıyla 208.742 TL ve 450.943 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 20'dir (2019: %22).

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlıkları	13.760.181	22.893.862
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(24.991.789)	(1.918.063)
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) (net)	(11.231.608)	20.975.799

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Türev araçlar değerlemesi	31.033.865	(26.476.864)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	5.618.825	(3.251.709)
Finansal varlıklar değer artış fonu	23.739.270	(427.286)
Karşılıklar	47.828.995	(471.045)
İştirak değerleme farkları	35.282.900	35.289.880
Kıdem tazminatı karşılığı	(13.308.332)	(10.996.392)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(8.483.985)	(6.798.091)
Menkul kıymet değerlemesi	24.213.625	(703.891)
Şüpheli alacak karşılığı	(755.445)	(1.648.482)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(2.016.770)	(824.123)
Gider tahakkukları	(23.309.550)	(5.759.241)
Toplam	119.843.398	(22.067.244)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(37.780.175)	(33.904.385)
Genel toplam	82.063.223	(55.971.629)

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türev araçlar değerlemesi	(6.206.773)	5.824.910
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.123.765)	715.376
Finansal varlıklar değerleme farkları	(4.747.854)	126.496
Karşılıklar	(9.565.799)	3.411.986
İştirak değerleme farkları	(1.764.145)	(1.764.494)
Kıdem tazminatı karşılığı	2.550.268	2.419.206
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.696.797	1.495.580
Menkul kıymet değerlemesi	(4.842.725)	154.856
Şüpheli alacak karşılığı	151.089	362.666
Stok değer düşüklüğü karşılığı	403.354	181.307
Gider tahakkukları	4.661.910	1.267.033
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	7.556.035	6.780.877
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	(11.231.608)	20.975.799

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	20.975.799	3.829.239
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(30.291.130)	16.515.552
Diğer düzeltmeler	(1.165.289)	611.548
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(750.988)	19.460
Kapanış bakiyesi	(11.231.608)	20.975.799

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 2020 VE 2019 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 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Vergi karşılığının mutabakatı		
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen kar	1.246.012.171	531.397.463
Vergilendirilebilir kar	1.246.012.171	531.397.463
Hesaplanan vergi	(274.122.678)	(116.907.442)
Vergiye tabi olmayan gelirler	31.941.552	23.280.623
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(17.289.082)	(25.090.633)
Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	5.511.938	5.518.988
Diğer	(14.748.717)	2.776.440
Vergi gideri	(268.706.987)	(110.422.024)

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 2020 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu edilmiş 37.780.175 TL (31 Aralık 2019: 33.904.385 TL) tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için 7.556.035 TL (31 Aralık 2019: 6.780.877 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

Ana ortaklık hisselerinin birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
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	941.974.320	382.874.162
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve sulandırılmış pay başına kar	2,6534	1,0785
Ana ortaklık hissedarlarına ait durdurulan faaliyetlerden dönem karı	-	-
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyrtilmiş pay başına kar	-	-

37. KUR DEĞİŞİMLERİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 40'da yer almaktadır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev araçların ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020			
Türev araçlar	Vade	Varlıklar	Kaynaklar
Swap sözleşmeleri	04.01.2021-17.02.2021	77.134.382	58.358.790
Forward sözleşmeleri	04.01.2021-02.03.2021	29.051.907	28.084.538
Opsiyonlar	08.01.2021-29.03.2021	3.065.600	479.986
Varantlar	29.01.2021-30.04.2021	41.618	98.003.670
		109.293.507	184.926.984
31 Aralık 2019			
Türev araçlar		Varlıklar	Kaynaklar
Swap sözleşmeleri	02.01.2020-22.06.2020	20.263.359	47.216.604
Forward sözleşmeleri	02.01.2020-22.06.2020	4.539.714	4.298.218
Opsiyonlar	03.01.2020-09.06.2020	1.793.079	1.228.491
Varantlar	28.01.2020-28.02.2020	32.928	14.691.998
		26.629.080	67.435.311

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 2020 VE 2019 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 2020 VE 2019 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 2020								
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf ⁽¹⁾	Finansal Yatırımlar ⁽²⁾	Bankalardaki Mevduat	Ters Repo	B Tipi Likit Fonlar	Diğer ⁽³⁾
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	23.211.338	5.546.817.157	59.711	4.766.688	628.421.095	253.288.816	206.890.922	2.642.353	145.145.500
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.182.991.222	-	-	7.930.665	-	206.890.922	-	145.145.500
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.211.338	5.546.817.157	59.711	4.766.688	628.421.095	253.288.816	206.890.922	2.642.353	-
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)	-	22.911.024						-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(22.911.024)						-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-	145.145.500

⁽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⁾ 95.426.500 TL'lik kısmı 13.000.000 USD cinsinden, 49.719.000 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP cinsindendir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 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 2020 VE 2019 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 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar			
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	180.997.054	1.828.779.901
	BPP'den alacaklar	41.787.912	19.406.453
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	206.890.922	442.095.026
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	285.700.313	159.334.884
Finansal borçlar	BPP'den borçlar	(667.397.320)	(300.092)
	Banka kredileri	(321.311.417)	(364.400.666)
	Kiralama işlemlerinden borçlar	(39.726.079)	(51.920.902)
	Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	(832.928)
	Finansman bonosundan borçlar	-	(1.619.973.575)
	Faktoring kredileri	(9.530.215)	(13.657.919)
Değişken faizli finansal araçlar			
Nakit ve nakit benzerleri	B tipi likit fonlar	2.642.353	8.235.271
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	72.316.938	75.015.000
Finansal varlıklar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	228.254.583
	Ticari alacaklar	770.538.467	259.971.666
Finansal borçlar	Banka kredileri	(2.613.787)	(4.610.936)

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 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Artış	(746.250)	(746.250)
		Azalış	845.251	845.251
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

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020 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 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Hisse senedi fiyat riski	%10	Artış	(14.403.738)	(13.263.257)
		Azalış	(14.906.116)	(16.046.597)
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)

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 2020 VE 2019 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 2020							
	Vadesiz	1 aya kadar	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
VARLIKLAR							
Nakit ve nakit benzerleri	71.942.196	369.921.494	58.873.330	-	-	10.000	500.747.020
Finansal yatırımlar	1.342.953.537	14.164.876	5.825.515	310.880.497	82.469.269	106.811.343	1.863.105.037
Ticari alacaklar	6.768.899	5.297.600.405	24.277.486	25.326.531	42.665	216.012.509	5.570.028.495
Diğer alacaklar	38.687	412.794.630	-	-	-	1.600.780	414.434.097
Uzun vadeli diğer alacaklar	116.686	-	-	-	1.122.407	31.293	1.270.386
Diğer dönen / duran varlıklar	53.276.357	564.221	4.279.108	2.239.955	420.834	32.703.944	93.484.419
Uzun vadeli finansal yatırımlar	-	-	-	-	10.678.693	62.831.573	73.510.266
Türev araçlar	-	100.048.121	9.245.386	-	-	-	109.293.507
	1.475.096.362	6.195.093.747	102.500.825	338.446.983	94.733.868	420.001.442	8.625.873.227
KAYNAKLAR							
Borçlanmalar	70.493.006	684.123.433	139.756.260	100.784.313	21.114.792	24.307.013	1.040.578.818
Diğer finansal yükümlülükler	-	32.144.533	-	-	-	104.944	32.249.477
Ticari borçlar	11.945.255	4.978.846.536	29.614.514	7.223.995	2.872.021	1.545.344	5.032.047.665
Diğer borçlar	36.876	30.802.751	-	3.038.983	-	3.645.428	37.524.038
Türev araçlar	-	105.304.531	79.245.038	377.415	-	-	184.926.984
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.383.288	57.768	1.575.691	466.367	-	82.739	3.565.853
Kısa vadeli karşılıklar	227.523	-	41.357.254	3.470.402	-	60.300.083	105.355.262
	84.085.948	5.831.279.552	291.548.757	115.361.476	23.986.813	89.985.551	6.436.248.097
Likidite fazlası / (açığı)	1.391.010.414	363.814.195	(189.047.932)	223.085.507	70.747.055	330.015.891	

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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
	324.367.750	3.444.180.854	1.115.510.323	888.176.290	343.950.272	414.221.262	6.530.406.751
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
	103.558.160	4.012.317.985	643.579.174	366.341.090	60.702.238	55.457.753	5.241.956.400
Likidite fazlası / (açığı)	220.809.590	(568.137.131)	471.931.149	521.835.200	283.248.034	358.763.509	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020						
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	323.925.203	329.537.776	164.636.002	142.924.595	21.132.287	844.892
Ticari borçlar	5.032.047.665	5.040.094.260	5.029.998.244	10.096.016	-	-
BPP	37.524.038	37.573.540	34.662.655	-	2.910.885	-
Finansman bonosundan borçlar	667.397.320	669.007.876	669.007.876	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama ve faktoring borçları	39.726.079	43.374.201	1.119.824	9.105.591	33.148.786	-
Toplam yükümlülükler	9.530.215	9.583.349	1.513.894	8.069.455	-	-
	6.110.150.520	6.129.171.003	5.900.938.495	170.195.657	57.191.958	844.892
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	5.134.746.644	6.326.016.395	6.322.558.964	3.457.431	-	-
Türev nakit çıkışları	4.986.549.572	7.886.724.327	7.886.724.327	-	-	-
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)	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EUR	GBP	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	1.241.253.639	151.869.688	13.697.959	278.123	399.507	48.318
2a. Parasal Finansal Varlıklar	344.174.218	44.588.219	1.408.409	87.324	1.687.340	1.641.074
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	58.841.418	704.236	5.955.531	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	1.644.269.274	197.162.143	21.061.899	365.447	2.086.846	1.689.392
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	10.678.693	1.500.000	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	528.223	5.076	53.396	-	-	5.000
8. Duran Varlıklar	11.206.916	1.505.076	53.396	-	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	1.655.476.190	198.667.219	21.115.295	365.447	2.086.846	1.694.392
10. Ticari Borçlar	1.157.360.230	145.252.628	9.759.119	279.933	399.507	119.398
11. Finansal Yükümlülükler	58.965.151	8.018.801	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	15.685.461	1.344.759	339.396	5.286	-	196
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.508.964	205.561	5	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.233.519.805	154.821.749	10.098.520	285.219	399.507	119.595
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.086.234	147.978	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	179.328	24.430	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.265.562	172.408	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	1.234.785.367	154.994.157	10.098.520	285.219	399.507	119.595
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(456.990.369)	(85.673.369)	14.769.591	1.418.673	111.856.760	9.812.090
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	8.145.636.755	558.911.757	188.914.730	36.810.676	1.631.552.235	1.913.481.625
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	8.602.627.124	644.585.127	174.145.139	35.392.003	1.519.695.474	1.903.669.534
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(36.299.546)	(42.000.308)	25.786.366	1.498.901	113.544.100	11.386.888
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	363.009.474	43.193.741	5.007.853	80.228	1.687.340	1.569.798
22. Döviz hedge'ı için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	11.972.553	1.596.949	105.547	-	-	-
24. İthalat	62.010	-	7.850	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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					
	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	2.064.802.597	65.814.945	251.244.488	129.948	889.061	1.304.029
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
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'i 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 2020 VE 2019 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 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2020				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	17.276.084	17.276.084
		Azalış	(26.487.317)	(26.487.317)
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)

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

31 Aralık 2020 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 28.693.544 TL (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 27.453.733 TL) dir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	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	498.104.667	-	-	2.642.353	-	500.747.020	500.747.020	7
Ticari alacaklar	-	5.570.028.495	-	-	-	5.570.028.495	5.570.028.495	11
Finansal yatırımlar	-	-	62.831.573	1.873.783.730	-	1.936.615.303	1.936.615.303	8
Türev araçlar	-	-	-	109.293.507	-	109.293.507	109.293.507	39
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	1.040.578.818	1.040.578.818	1.040.578.818	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	5.032.047.665	5.032.047.665	5.032.047.665	11
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	32.249.477	-	32.249.477	32.249.477	10
Türev araçlar	-	-	-	184.926.984	-	184.926.984	184.926.984	39
31 Aralık 2019								
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	39
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	39

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	1.308.194.208	-	-	1.308.194.208
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	7.930.665	-	-	7.930.665
Özel kesim tahvilleri	140.677.915	-	-	140.677.915
Yatırım fonları	141.570.680	-	-	141.570.680
Yabancı menkul kıymetler	275.410.262	-	-	275.410.262
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	109.293.507	-	109.293.507
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	36.174.621	26.640.068	-	62.814.689
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	184.926.984	-	184.926.984

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 VE 2019 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 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

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 indirekt 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.