

**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

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

29 Ocak 2021

Bu rapor 40 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.



EY

Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Şirket yönetimi; 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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- 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.)
- Şirket'in 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, Şirket'in 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, 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better
working world**

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

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

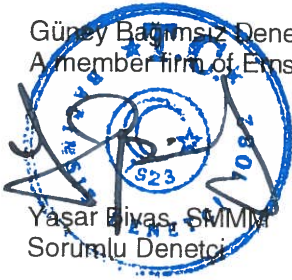
Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 29 Ocak 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

29 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-40
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-19
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	20-21
Not 4 Finansal yatırımlar	21-22
Not 5 Ticari alacaklar ve ticari borçlar	22
Not 6 Diğer alacaklar ve diğer borçlar	23
Not 7 Maddi duran varlıklar	23
Not 8 Kullanım hakkı varlıkları ve yükümlülükleri	24
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	24-25
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	25
Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalar	26-27
Not 12 Diğer dönen varlıklar	27
Not 13 Özkaynaklar	28-29
Not 14 Hasılat	30
Not 15 Satışların maliyeti	30
Not 16 Genel yönetim giderleri	31
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	32
Not 18 Pay başına kazanç	32
Not 19 İlişkili taraf açıklamaları	33-34
Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	35-39
Not 21 Finansal araçlar	39-40
Not 22 Raporlama döneminden sonraki olaylar	40

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		249.525.754	276.194.410
Nakit ve nakit benzerleri	3	169.085.932	202.114.056
Finansal yatırımlar	4	73.099.941	73.331.543
Ticari alacaklar	5	7.259.208	658.784
Diğer alacaklar	6	23.505	33.796
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	23.505	33.796
Diğer dönen varlıklar	12	57.168	56.231
Duran Varlıklar		580.800	723.763
Finansal yatırımlar	4	1	1
Maddi duran varlıklar	7	16.838	3.560
Kullanım hakkı varlıkları	8	563.961	720.202
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		250.106.554	276.918.173
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.011.260	663.692
Ticari borçlar	5	849.887	223.792
-İlişkili taraflara ticari borçlar	19	849.887	223.792
Diğer borçlar	6	68.717	61.238
-İlişkili taraflara diğer borçlar	19	10.480	10.176
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	58.237	51.062
Kısa vadeli karşılıklar		92.656	378.662
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	92.656	378.662
Uzun Vadeli Yükümlülükler		985.739	1.016.859
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	668.034	776.180
-İlişkili taraflara borçlar	19	614.447	674.766
-İlişkili olmayan taraflara borçlar		53.587	101.414
Uzun vadeli karşılıklar		317.705	240.679
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	317.705	240.679
ÖZKAYNAKLAR		248.109.555	275.237.622
Ödenmiş sermaye	13	160.599.284	160.599.284
Sermaye düzeltme farkları		968.610	968.610
Pay ihraç primleri		59.922	59.922
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	50.377.197	42.422.903
Geçmiş yıllar karları	13	8.129.995	6.915.635
Net dönem karı		27.974.547	64.271.268
TOPLAM KAYNAKLAR		250.106.554	276.918.173

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	14	232.143.407	189.217.077
Satışların maliyeti	15	(200.066.591)	(128.349.489)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		32.076.816	60.867.588
BRÜT KAR		32.076.816	60.867.588
Genel yönetim giderleri (-)	16	(4.316.035)	(4.080.951)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	213.766	8.226.974
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	-	(742.343)
ESAS FAALİYET KARI		27.974.547	64.271.268
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI			
		27.974.547	64.271.268
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI			
	18	27.974.547	64.271.268
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI			
		-	-
DÖNEM KARI		27.974.547	64.271.268
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,1742	0,4002
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,1742	0,4002

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
DÖNEM KARI		27.974.547	64.271.268
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(17.059)	(31.975)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	11	(17.059)	(31.975)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		27.957.488	64.239.293

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

						<i>Birikmiş karlar</i>		
	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	38.649.213	9.387.610	31.365.756	241.030.395
Transferler	13	-	-	-	3.773.690	27.592.066	(31.365.756)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(31.975)	64.271.268	64.239.293
Ödenen temettüleri	13	-	-	-	-	(30.032.066)	-	(30.032.066)
31 Aralık 2019 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	42.422.903	6.915.635	64.271.268	275.237.622
1 Ocak 2020 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	42.422.903	6.915.635	64.271.268	275.237.622
Transferler	13	-	-	-	7.954.294	56.316.974	(64.271.268)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(17.059)	27.974.547	27.957.488
Ödenen temettüleri	13	-	-	-	-	(55.085.555)	-	(55.085.555)
31 Aralık 2020 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	50.377.197	8.129.995	27.974.547	248.109.555

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2019
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		21.810.320	161.003.667
Net dönem karı		27.974.547	64.271.268
<i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>			
Amortisman ve itfa payları	7,8,9	243.706	207.278
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler :		(137.106)	791.811
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	11	59.967	49.468
- Diğer karşılıklar		(197.073)	742.343
Kar Payı geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler	13	-	(61.350)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	(430.235)	490.868
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	171.308	184.187
Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	14	(1.014.209)	(3.094.870)
		(1.166.536)	(1.482.076)
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Finansal yatırımlardaki değişim		1.245.811	87.790.987
Ticari alacaklardaki değişim		(6.600.424)	9.651.924
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		(6.600.424)	9.651.924
Diğer alacaklardaki değişim		10.291	(20.508)
- İlişkili taraflardan alacaklar		10.291	(20.508)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(937)	(3.295)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim		(286.006)	(39.347)
Ticari borçlardaki değişim		626.095	47.149
- İlişkili taraflara ticari borçlar		626.095	47.149
Diğer borçlardaki değişim		7.479	782.194
- İlişkili taraflara borçlar		304	677.299
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		7.175	104.895
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(55.979)
		(4.997.691)	98.153.125
<i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i>			
Alınan temettüleri	14	-	61.350
			61.350
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.386)	(720.202)
Duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(20.386)	-
- Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(20.386)	-
- Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	-
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)	8	-	(720.202)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(55.445.366)	(30.363.535)
Ödenen temettüleri	13	(55.085.555)	(30.032.066)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(359.811)	(331.469)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(33.655.432)	129.919.930
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(33.655.432)	129.919.930
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		202.946.670	73.026.740
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	169.291.238	202.946.670

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

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

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

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 29 Ocak 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tablolar yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGGK, "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 üzerindeki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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 uygulayarak ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in 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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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.
- 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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 Şirket'in 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 iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve satışların maliyeti

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

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

Ücret ve komisyonlar

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

Maddi duran varlıklar

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda ilan edilen TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 1.200.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond ve 1.412 adet ABD Doları bazlı kısa pozisyon bulunmaktadır. Şirket'in yabancı para pozisyonu tablosu Not 20'de verilmiştir. (31 Aralık 2019: Yoktur.)

Pay başına kazanç

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Ticari borçlar/ ticari alacaklar

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

İlişkili taraflar

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

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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

Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Net bugünkü değerin hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
	(%)	(%)
Net iskonto oranı	4,07	4,20
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100	100

Emeklilik planları

Şirket'in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Nakit akış tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankadaki nakit (*)	6.053.335	127.319
Vadesiz mevduat (Not 19)	27.240	26.670
Vadeli mevduat	6.026.095	100.649
Ters repo işlemlerinden alacaklar	137.066.762	202.563.258
Borsa para piyasasından alacaklar	26.665.378	320.095
Beklenen zarar karşılığı (**)	(699.543)	(896.616)
Toplam	169.085.932	202.114.056

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

(**) Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa süreli ters repo ve borsa para piyasasından alacakları için toplamda 699.543 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır. (31 Aralık 2019: 896.616)

Vadeli mevduat:

31 Aralık 2020	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL	%17,75	27 Ocak 2021	6.000.000	6.026.095
			6.000.000	6.026.095

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

Borsa para piyasasından alacaklar:

31 Aralık 2020	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%16,10-%17,65	4 Ocak 2021	5.900.000	5.988.491
TL	%16,25	5 Ocak 2021	15.000.000	15.280.231
TL	%16,5-%17,5	18 Ocak 2021	5.364.000	5.396.656
			26.264.000	26.665.378

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

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

31 Aralık 2020	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%17,80	4 Ocak 2021	137.000.000	137.066.762
			137.000.000	137.066.762

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	169.085.932	202.114.056
Faiz ve değer artış reeskontları	(494.237)	(64.002)
Beklenen zarar karşılığı	699.543	896.616
	169.291.238	202.946.670

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	73.099.941	73.331.543
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1	1
Toplam	73.099.942	73.331.544

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

31 Aralık 2020			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvil ve bonoları	55.090.000	56.883.272	56.883.272
Yatırım fonu katılma belgeleri	5.000.000	7.098.350	7.098.350
Eurobondlar (*)	8.903.280	9.118.319	9.118.319
	68.993.280	73.099.941	73.099.941

(*) Portföyde bulunan eurobondların orijinal para birim olarak nominal değeri 1.200.000 ABD Doları'dır.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan TL borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları %14,65- % 20,79 aralığındadır (31 Aralık 2019: % 8,63 - % 18,76 aralığındadır). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan USD bazlı borçlanma senedinin rayiç bedeline denk gelen faiz oranı % 2,32'dir. (31 Aralık 2019: Yoktur).

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
VİOP işlem teminatları	7.259.208	658.784
Toplam	7.259.208	658.784

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Portföy yönetim komisyonları (Not 19)	116.101	128.572
Portföy performans komisyonu (Not 19)	669.209	23.804
Portföy saklama komisyonları (Not 19)	64.577	71.416
Toplam	849.887	223.792

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 19)	23.505	33.796
Toplam	23.505	33.796

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	58.237	51.062
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 19)	10.480	10.176
Toplam	68.717	61.238

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	180.755	61.216	241.971
Alımlar	20.386	-	20.386
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	201.141	61.216	262.357
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(177.195)	(61.216)	(238.411)
Dönem gideri	(7.108)	-	(7.108)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(184.303)	(61.216)	(245.519)
1 Ocak 2020 Net Kayıtlı Değeri	3.560	-	3.560
31 Aralık 2020 Net Kayıtlı Değeri	16.838	-	16.838
	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	180.755	61.216	241.971
Alımlar	-	-	-
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	180.755	61.216	241.971
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	(173.666)	(61.216)	(234.882)
Dönem gideri	(3.529)	-	(3.529)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	(177.195)	(61.216)	(238.411)
1 Ocak 2019 Net Kayıtlı Değeri	7.089	-	7.089
31 Aralık 2019 Net Kayıtlı Değeri	3.560	-	3.560

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	720.202	923.462
Kira artış etkisi	80.357	-
Birikmiş amortismanlar (-)	(236.598)	(203.260)
Toplam (net)	563.961	720.202

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	776.180	923.462
Kira artış etkisi	80.357	-
Faiz giderleri	171.308	184.187
Ödenen kira tutarları (-)	(359.811)	(331.469)
Toplam (net)	668.034	776.180

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

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

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) 1.412 adet satış yönlü döviz bazlı (ABD Doları) kontratı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: Yoktur.) Söz konusu kontratlar nazım hesaplarda takip edilmekte olup; gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

Şirket'in taraf olduğu dava bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları	92.656	378.662
Toplam	92.656	378.662

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

Şirket’in, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı, 1 Ocak	378.662	286.644
Ödenen izin ve primler	(271.063)	(263.583)
Dönem gideri / (karşılık iptali)	(14.943)	355.601
Dönem sonu karşılık, 31 Aralık 2020	92.656	378.662

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	317.705	240.679
Toplam	317.705	240.679

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık % 8 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve % 12,40 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,07 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019 : sırasıyla % 7,20, %11,70 ve %4,20). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	240.679	290.601
Dönem içi ödemeler (-)	-	(131.365)
Faiz maliyeti	28.237	28.698
Hizmet maliyeti	31.730	20.770
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	17.059	31.975
Kıdem tazminatı karşılığı	317.705	240.679

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	17.533	16.596
Verilen avanslar (*)	39.635	39.635
Toplam	57.168	56.231

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

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

Ortaklar	Grubu	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2020 (*)	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2019
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(A)	1,46	2.347.411	1,46	2.347.411
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(B)	27,47	44.106.690	27,47	44.106.690
T.Sınai Kalkınma Bankası AŞ (*)	(B)	5,82	9.346.475	1,72	2.757.169
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(A)	0,73	1.185.072	0,73	1.185.072
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(B)	0,40	632.039	0,39	618.429
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(A)	0,37	592.536	0,37	592.536
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(B)	0,54	870.929	0,36	574.662
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	(B)	-	-	0,17	278.394
Diğer	(B)	63,21	101.518.132	67,33	108.138.921
Toplam sermaye		100,00	160.599.284	100,00	160.599.284

(*) 2020 yılında KAP'ta açıklanan ortaklık yapısı dikkate alınmıştır.

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

Şirket'in finansal durum tablosunda yer alan 42.422.903 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 18 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 7.954.294 TL tutarında aktarım yapılmış ve yasal yedekler toplamı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 50.377.197 TL'ye ulaşmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR (*devamı*)

Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in geçmiş yıllar karları;ödenen temettü sonrası, 1.231.419 TL tutarındaki 2019 yılı karı ve aktüeryal fark ile birlikte 8.129.995 TL'ye ulaşmıştır. (31 Aralık 2019: 6.915.635 TL.)

Kar Dağıtımı

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

2019 yılı karının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

14. HASILAT

Satışlar	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Eurobond satışları	197.762.329	98.877.820
Hisse senedi satışları	18.639.403	18.132.940
Yatırım fonu katılma belgesi satışları	4.788.896	17.175.819
Tahvil ve bono satışları	3.529.259	8.263.504
Ara toplam	224.719.887	142.450.083
İtfa ve faiz gelirleri	19.521.554	22.003.318
Ters repo faiz gelirleri	5.786.831	14.529.758
Kur farkı gelir/giderleri (net)	1.317.216	22.142
Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net)	581.517	1.288.938
Yatırım fonu katılma belgesi değer artışı/düşüşü (net)	501.845	737.432
Faiz tahakkukları	494.237	64.002
Hisse senedi değer artışı /düşüşü (net)	-	1.068.500
Temettü gelirleri	-	61.350
Ödünç menkul kıymetlerden alınan komisyon gelirleri	17.629	3.454
Eurobond değer artışı/düşüşü (net)	(69.153)	-
Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net)	(20.728.156)	6.988.100
Ara toplam	7.423.520	46.766.994
TOPLAM HASILAT	232.143.407	189.217.077

15. SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Eurobond maliyetleri	170.166.952	84.120.990
Hisse senedi satış maliyetleri	18.622.620	17.005.388
Yatırım fonu katılma belgesi maliyetleri	4.677.344	16.825.877
Tahvil ve bono satış maliyetleri	3.554.230	7.737.187
Ara toplam	197.021.146	125.689.442
Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 19)	1.381.682	1.437.823
Aracılık komisyon giderleri (Not 19)	676.867	891.344
Portföy performans komisyon giderleri (Not 19)	669.209	23.805
Portföy saklama komisyon giderleri (Not 19)	257.887	268.332
Takas ve saklama komisyon giderleri	59.800	38.743
Ara toplam	3.045.445	2.660.047
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ	200.066.591	128.349.489

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Personel ücret ve giderleri	1.910.889	1.980.135
Yönetim kurulu aylıkları	979.650	859.950
Amortisman ve itfa payı giderleri	243.706	207.278
Sistem giderleri	225.109	198.827
Varlık kullanım hakkından doğan faiz gid.	171.308	184.187
Yapılan bağış ve yardımlar	99.997	-
İşletme giderleri	90.332	92.526
Denetim giderleri	88.677	76.927
Aidat giderleri	64.756	53.436
Risk yönetimi sistemi giderleri	38.852	34.928
Kotasyon giderleri	14.744	12.727
Diğer faaliyet giderleri	388.015	380.030
Toplam	4.316.035	4.080.951

Personel ücret ve giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Maaşlar ve ücretler	1.459.355	1.258.751
İzin ve prim karşılık gideri	-	355.601
SSK işveren payı	304.096	239.504
Diğer ücret ve giderler	87.471	76.811
Kıdem tazminatı karşılık gideri	59.967	49.468
Toplam	1.910.889	1.980.135

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde yer alan 197.073 TL’lik tutar TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuş olup kalan 16.693 TL tutarındaki kısım ise konusu kalmayan karşılıklar ve benzeri gelir kalemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 8.226.974 TL olan tutar geçmiş yıllara ait komisyon iadeleri tutarıdır). Esas faaliyetlerden diğer gider bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 742.343 TL olup ilgili tutar TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuştur).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284
Tedavüldeki hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284
Net dönem karı (TL)	27.974.547	64.271.268
Adi ve Seyreltilmiş Pay başına kazanç (TL)		
(1 TL nominal hisseye karşılık)	0,1742	0,4002

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadesiz mevduat</i>) (Not 3)	27.240	26.670
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadeli mevduat</i>)	-	100.649
Toplam	27.240	127.319

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Şirket Hisseleri	-	1.900.000
İlişkili Şirket Borçlanma Senetleri (özel sektör tahvil ve bonoları)	1.471.759	1.475.603
İlişkili Şirket Yatırım Fonu Katılma Belgesi	7.098.350	10.629.024
Toplam	8.570.109	14.004.627

İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Ticari olmayan alacaklar (Not 6)</i>		
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	23.505	33.796
	23.505	33.796

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	12.016	11.665
Toplam	12.016	11.665

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<i>Ticari borçlar</i>		
<i>Ödenecek portföy yönetim, portföy performans, saklama ve aracılık komisyonları (Not 5)</i>		
İş Portföy Yönetimi AŞ	785.310	152.376
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	64.577	71.416
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	-	-
	849.887	223.792
<i>Ticari olmayan borçlar (Not 6)</i>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	10.480	10.176
	10.480	10.176
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 8)</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	614.447	674.766
	614.447	674.766

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Dönem içindeki işlemler	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
<i>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim, portföy performans, aracılık ve saklama komisyonları (Not 15)</i>		
İş Portföy Yönetimi AŞ	2.050.891	1.461.628
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	676.867	891.344
Türkiye İş Bankası AŞ	257.887	268.332
Toplam	2.985.645	2.621.304

Genel yönetim giderleri	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
<i>İlişkili taraflara ödenen giderler</i>		
İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (bakım onarım ve işletme giderleri)	95.561	99.477
İşnet Elektronik Bilgi Üretim ve Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri)	117.051	101.130
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (risk yönetimi giderleri)	38.852	34.928
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri)	12.758	10.631
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Tic. AŞ - (Web güncelleme gid.)	3.614	3.267
Türkiye İş Bankası AŞ - (kira ve teknik destek gideri)		-
Toplam	267.836	249.433

31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren hesap döneminde; Türkiye İş Bankası A.Ş.'den 316 TL tutarında vadeli mevduat faiz geliri elde edilmiş (31 Aralık 2019: 48.791 TL), T.İş Bankası A.Ş.'ye 300.311 TL tutarında kira ödemesi yapılmıştır (31 Aralık 2019: 268.643TL)

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler		
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.498.926	1.289.682
Kıdem tazminatı	10.159	-
İzin ve muhtemel prim karşılığı	25.964	99.060
Toplam	1.535.049	1.388.742

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal araçlar		178.876.554	202.984.002
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	9.118.319	-
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	137.066.762	202.563.258
	Vadeli mevduat	6.026.095	100.649
	Borsa para piyasasından alacaklar	26.665.378	320.095
Değişken faizli finansal araçlar		56.883.272	60.040.519
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	56.883.272	60.040.519

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 66.001.591 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 802.831 TL tutarında azalış veya 848.425 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 60.040.519 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 730.643 TL tutarında azalış veya 760.017 TL tutarında artış oluşmaktadır).

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde hisse senedi bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kredi riski

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf					
31 Aralık 2020	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾	Türev araçlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	7.259.208	23.505	-	6.053.335	163.732.140	66.001.591	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	7.259.208	23.505	-	6.053.335	163.732.140	66.001.591	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Hisse senetleri, gayrimenkul sertifikaları ve yatırım fonu katılma belgeleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kredi riski (devamı)

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

¹ Hisse senetleri, gayrimenkul sertifikaları ve yatırım fonu katılma belgeleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.200.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond ve 1.412 adet ABD Doları bazlı kısa pozisyon kontratı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: Yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.)

Kur riskine duyarlılık

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

Kar/(zarar)	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Yabancı paranın değer		Yabancı paranın değer	
	Kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	918.747	(918.747)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	(1.070.818)	1.070.818	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(152.071)	152.071	-	-
TOPLAM	(152.071)	152.071	-	-

Likidite riski

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

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

31 Aralık 2020							
Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.586.638	2.221.588	948.587	59.966	269.847	943.188	-
Ticari borçlar	849.887	849.887	849.887	-	-	-	-
Diğer borçlar	68.717	68.717	68.717	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	668.034	1.302.984	29.983	59.966	269.847	943.188	-
31 Aralık 2019							
Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.061.210	1.793.430	312.440	54.820	246.690	1.179.480	-
Ticari borçlar	223.792	223.792	223.792	-	-	-	-
Diğer borçlar	61.238	61.238	61.238	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	776.180	1.508.400	27.410	54.820	246.690	1.179.480	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Sermaye yönetimi

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

31 Aralık 2020	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	169.085.932	169.085.932
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	73.099.941	73.099.941
Ticari alacaklar	7.259.208	7.259.208
Diğer alacaklar	23.505	23.505
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	849.887	849.887
Diğer borçlar	68.717	68.717
Kiralama işlemlerinden borçlar	668.034	668.034
31 Aralık 2019	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	202.114.056	202.114.056
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	73.331.543	73.331.543
Ticari alacaklar	658.784	658.784
Diğer alacaklar	33.796	33.796
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	223.792	223.792
Diğer borçlar	61.238	61.238
Kiralama işlemlerinden borçlar	776.180	776.180

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2020	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel sektör tahvil ve bonoları	56.883.272	56.883.272	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
Yatırım fonu katılma belgeleri	7.098.350	7.098.350	-	-
Eurobondlar	9.118.319	-	9.118.319	-
Toplam	73.099.941	63.981.622	9.118.319	-

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).