

İstanbul Varlık Yönetim Anonim Şirketi

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

Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

İstanbul Varlık Yönetim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Giriş

İstanbul Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Varlık Yönetim Şirketleri'nin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren" (BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı)'na uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

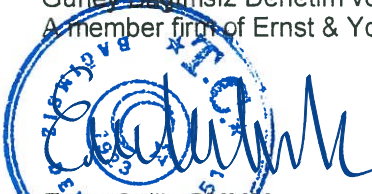
Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

16 Ekim 2020
İstanbul, Türkiye

**İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT BİREYSEL FİNANSAL RAPORU**

Adres : Ahi Evran Cad. No: 21 Kat: 1 Polaris
Plaza, Maslak 34485 İstanbul
Telefon : (0 212) 367 36 45
Faks : (0 212) 346 09 08
E-Site : www.istanbulvarlik.com
İrtibat E-Posta : info@istanbulvarlik.com

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar İle Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan 30 Haziran 2020 tarihli ara hesap dönemine ait bireysel finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

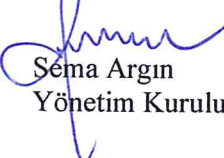
1. Şirket hakkında genel bilgiler
2. Şirket'in özet finansal tabloları
3. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
4. Şirket'in mali bünyesine ilişkin bilgiler
5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar
7. Bağımsız denetçi sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklamalar

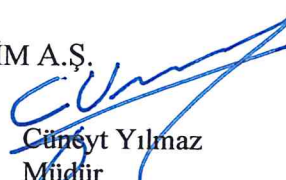
Bu raporda yer alan ara hesap dönemine ait bireysel finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, sınırlı incelemeye tabi tutulmuş ve ilişkide sunulmuştur.

16 Ekim 2020

Saygılarımızla,

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM A.Ş.


Sema Argın
Yönetim Kurulu Üyesi


Cüneyt Yılmaz
Müdür

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan : Cüneyt Yılmaz
Telefon : (0 212) 367 36 45
Faks : (0 212) 346 09 08

İSTANBUL Varlık Yönetim A.Ş.

Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 K: 1 34398 Maslak - Sarıyer - İstanbul - Türkiye
T: +90 212 367 36 45 F: +90 212 346 09 08 www.istanbulvarlik.com Tic. Sic. No: İstanbul-689414

BİRİNCİ BÖLÜM

Genel Bilgiler

Sayfa No:

1.1	Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
1.2	Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklamalar	1-2
1.3	Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının, varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	2
1.4	Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	2
1.5	Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler	3-4

İKİNCİ BÖLÜM

Bireysel Finansal Tablolar

2.1	Bilanço (Finansal durum tablosu)	6 - 7
2.2	Nazım hesaplar tablosu	8
2.3	Kar veya zarar tablosu	9-10
2.4	Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	11
2.5	Özkaynak değişim tablosu	12 - 13
2.6	Nakit akış tablosu	14

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

Muhasebe Politikaları

3.1	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar	15
3.2	Standartlarda değişiklikler ve yorumlar	15 - 18
3.3	Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	19
3.4	İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin açıklamalar	19
3.5	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	19
3.6	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	19
3.7	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	19
3.8	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	20
3.9	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	20
3.10	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	21
3.11	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	21
3.12	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	21
3.13	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	21
3.14	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	22
3.15	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	22
3.16	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ilişkin açıklamalar	22
3.17	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ilişkin açıklamalar	23
3.18	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	24 - 25
3.19	Borçlanmalara ilişkin açıklamalar	25
3.20	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar	25
3.21	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	25
3.22	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	25
3.23	Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları	26
3.24	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	26

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

4.1	Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar	27
4.2	Kredi riskine ilişkin açıklamalar	27
4.3	Kur riskine ilişkin açıklamalar	28
4.4	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	28
4.5	Likidite riskine ilişkin açıklamalar	29
4.6	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	29 - 30

BEŞİNCİ BÖLÜM

Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

5.1	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	31 - 36
5.2	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	36 - 40
5.3	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	40
5.4	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	40 - 43
5.5	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	44
5.6	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	44
5.7	Şirket'in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar	45

ALTINCI BÖLÜM

Şirket'in Faaliyetlerine İlişkin Diğer Açıklamalar

6.1	Şirket'in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	46
6.2	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar	46

YEDİNCİ BÖLÜM

Bağımsız Denetçi Sınırlı Denetim Raporuna İlişkin Açıklamalar

7.1	Bağımsız denetçi sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklamalar	47
7.2	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	47

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

BİRİNCİ BÖLÜM

1 Genel bilgiler

1.1 Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

İstanbul Varlık Yönetim Anonim Şirketi (eski unvanı ile "Standard Varlık Yönetim Anonim Şirketi") ("Şirket"), Bankalar Kanunu ve Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun faaliyetlerde bulunmak amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 7 Ağustos 2008 tarih ve 2738 sayılı izni ile kurulmuştur. Şirket'in kuruluş kararı, 29 Ocak 2009 tarihinde tescil edilerek, 4 Şubat 2009 tarih ve 7242 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

15 Haziran 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden; Şirket'in ticari unvanının "İstanbul Varlık Yönetim Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesi için BDDK'ya başvuruda bulunulmasına ve alınan izni müteakiben gerekli yasal prosedürün tamamlanmasına karar verilmiştir.

BDDK'nın 26 Haziran 2012 tarihli ve 13136 sayılı yazısında Şirket'in ana sözleşmesinin tadil tasarısında belirtildiği şekilde değiştirilmesinde Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik hükümleri açısından bir sakınca bulunmadığı belirtilmiştir.

30 Ekim 2012 tarihinde yapılan 2011 yılı olağan genel kurul toplantısında Şirket ana sözleşmesinin şirket unvanı başlıklı ilgili maddesinin BDDK'nın ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün izinlerine uygun olarak tadil edilmesine karar verilmiştir. Şirket unvanı değişikliği, 2 Kasım 2012 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde tescil edilmiş ve 8 Kasım 2012 tarih ve 8189 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin maliki olduğu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 708921 sicil numarası ile kayıtlı Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.'nin ("Plato Finans") 1.319.700 TL (tam) nominal tutarındaki 1.319.700 adet (A) grubu nama yazılı pay senetlerinin 1.319.700 TL (tam) bedelle ve 132.000 TL nominal tutarındaki 132.000 adet (B) grubu nama yazılı pay senetlerinin 359.700 TL (tam) bedelle ve bütün aktif ve pasifiyle, hukuki ve mali yükümlülükleriyle birlikte ciro yolu ile devir ve temlik alınmasına 24 Aralık 2014 tarihli 2014/06 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile karar verilmiştir.

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'nin maliki olduğu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nde 586635 sicil numarası ile kayıtlı Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("Du Finans") 250.000 TL (tam) nominal tutarındaki 250.000 adet I. tertip nama yazılı pay senetlerinin 250.000 TL (tam) bedelle devralınmasına 21 Kasım 2016 tarihli 2016/15 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile karar verilmiştir.

1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL'dir (tam). Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 30.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Toplam 30.000.000 TL (tam) sermayenin tamamını temsil eden 30.000.000 adet hissesi Ünlü Yatırım Holding A.Ş. adına kayıtlıdır (31 Aralık 2019: 30.000.000).

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.2 Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama (devamı)

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Ünlü Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin %84,30'u Mahmut Levent Ünlü adına kayıtlıdır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Ünlü Yatırım Holding A.Ş. hisselerinin %84,30'u Mahmut Levent Ünlü adına kayıtlıdır).

30 Haziran 2020				31 Aralık 2019		
	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	%100	30.000.000	30.000.000	%100	30.000.000	30.000.000
Toplam	%100	30.000.000	30.000.000	%100	30.000.000	30.000.000

Yönetim Kurulu üyelerinin tümü (A) grubu hissedarlar tarafından gösterilen aday ve adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu, kendi üyeleri arasından bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer.

1.3 Şirket'in Yönetim Kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının, varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri

Adı Soyadı	Görevi	Göreve atanma tarihi	Öğrenim durumu	İşletmecilik dallarında iş tecrübesi
Can Ünalın	Yönetim Kurulu Başkanı	08.06.2016	Yüksek Lisans	32 Yıl
Tahir Selçuk Tuncalı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	08.06.2016	Yüksek Lisans	29 Yıl
Mediha Esra Korkmazarslan	Yönetim Kurulu Üyesi	08.06.2016	Lisans	32 Yıl
Tuncer Kılıç	Yönetim Kurulu Üyesi	26.12.2017	Lisans	23 Yıl
Sema Argın	Yönetim Kurulu Üyesi	08.06.2016	Yüksek Lisans	24 Yıl

Yukarıda belirtilen Yönetim Kurulu başkanı ve üyelerinin Şirket'te sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

1.4 Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 3. maddesinde verilen nitelikli pay tanımı uyarınca Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla nitelikli pay sahibi kuruluşu aşağıdaki şekildedir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay tutarları (tam TL)	Pay oranları (%)	Ödenmiş paylar (tam TL)	Ödenmemiş paylar
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	30.000.000	%100	30.000.000	-

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Mevduat bankalarının, katılım bankalarının ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak, satmak;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırarak satmak;
- Mevduat bankalarının, katılım bankalarının ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılmasında veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve aracılık hizmeti vermek;
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunmak ve menkul kıymet ihraç etmek;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirak edinmek;
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapmak;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılanma alanlarında danışmanlık hizmeti vermek.

Şirket, bu maddelerde belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz. Şirket, yukarıda sayılan amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirebilmesi için:

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri için yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Şirket'in amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve konusu ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya bunları kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilere ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde iştirak edebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ilgili mevzuat hükümleri uyarınca belirtilen oranlar dahilinde ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;
- e) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret unvanı, hususi imal ve ihtisal usulleri, alametifarika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

1 Genel bilgiler (devamı)

1.5 Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgiler (devamı)

- f)** Amacı ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları ve ayni hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya veya alt kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; kira sözleşmelerini tapuya şerh ettirebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak Şirket menkul, gayrimenkul ve varlıklarının ve/veya doğmuş, doğacak hak ve alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- g)** Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;
- h)** İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanların maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- i)** İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir.

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun kararı üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler, Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için, Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ile yetkili, adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

İKİNCİ BÖLÜM

FİNANSAL TABLOLAR

- 2.1 Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
- 2.2 Nazım Hesaplar Tablosu
- 2.3 Kar veya Zarar Tablosu
- 2.4 Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo
- 2.5 Özkaynak Değişim Tablosu
- 2.6 Nakit Akış Tablosu

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

2.1

BİLANÇO - AKTİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

		Sınırlı denetimden		Bağımsız denetimden	
		geçmiş		geçmiş	
		Cari dönem		Önceki dönem	
		30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
Varlıklar	Dipnot (5-1)	TP	YP	TPYP	Toplam
I. FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		44.400	--	44.400	11.526 -- 11.526
1.1 Nakit ve Nakit Benzerleri		33.845	--	33.845	11.526 -- 11.526
1.1.1 Nakit Değerler ve Merkez Bankası	(1)	12	--	12	3 -- 3
1.1.2 Bankalar	(3)	33.833	--	33.833	11.523 -- 11.523
1.1.3 Para Piyasalarından Alacaklar		--	--	--	--
1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	(2)	10.555	--	10.555	-- -- --
1.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--
1.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--	--
1.2.3 Diğer Finansal Varlıklar	(2)	10.555	--	10.555	-- -- --
1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		--	--	--	-- -- --
1.3.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--
1.3.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		--	--	--	--
1.3.3 Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--
1.4 İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		--	--	--	-- -- --
1.4.1 Devlet Borçlanma Senetleri		--	--	--	--
1.4.2 Diğer Finansal Varlıklar		--	--	--	--
1.5 Türev Finansal Varlıklar		--	--	--	-- -- --
1.5.1 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım		--	--	--	--
1.5.2 Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		--	--	--	--
1.6 Donuk Finansal Varlıklar		--	--	--	-- -- --
1.7 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		--	--	--	-- -- --
II. KREDİLER (Net)	(5)	187.904	--	187.904	182.099 -- 182.099
2.1 Krediler		--	--	--	-- -- --
2.1.1 İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		--	--	--	--
2.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--	--	--
2.1.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--	--	--
2.2 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		--	--	--	-- -- --
2.2.1 Finansal Kiralama Alacakları		--	--	--	--
2.2.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		--	--	--	--
2.2.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		--	--	--	--
2.3 Faktoring Alacakları		--	--	--	-- -- --
2.3.1 İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülenler		--	--	--	--
2.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar		--	--	--	--
2.3.3 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		--	--	--	--
2.4 Donuk Alacaklar	(5)	308.349	--	308.349	299.707 -- 299.707
2.5 Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(5)	120.445	--	120.445	117.608 -- 117.608
2.5.1 12 Aylık Beklenen Zarar Karşılığı (Birinci Aşama)		--	--	--	--
2.5.2 Kredi Riskinde Önemli Artış (İkinci Aşama)		--	--	--	--
2.5.3 Temerrüt (Üçüncü Aşama/Özel Karşılık)		120.445	--	120.445	117.608 -- 117.608
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DÜREN VARLIKLAR (Net)	(10)	3.531	--	3.531	3.531 -- 3.531
3.1 Satış Amaçlı		3.531	--	3.531	-- -- --
3.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--
IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI		8.072	--	8.072	8.072 -- 8.072
4.1 İştirakler (Net)		--	--	--	-- -- --
4.1.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--
4.1.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--
4.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)	(6)	8.072	--	8.072	8.072 -- 8.072
4.2.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar		--	--	--	--
4.2.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar		8.072	--	8.072	-- -- --
4.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		--	--	--	-- -- --
4.3.1 Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		--	--	--	--
4.3.2 Konsolide Edilmeyenler		--	--	--	--
V. MADDİ DÜREN VARLIKLAR (Net)	(7)	13	--	13	14 -- 14
VI. MADDİ OLMAYAN DÜREN VARLIKLAR (Net)	(8)	339	--	339	34 -- 34
6.1 Şerefiye		--	--	--	--
6.2 Diğer		339	--	339	-- -- --
VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		--	--	--	-- -- --
VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI	(9)	194	--	194	414 -- 414
IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI		--	--	--	-- -- --
X. DİĞER AKTİFLER	(11)	5.040	--	5.040	11.004 -- 11.004
VARLIKLAR TOPLAMI		249.493	--	249.493	216.694 -- 216.694

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

2.1

BİLANÇO - PASİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

		Sınırlı denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş			
		Cari dönem			Önceki dönem			
		30 Haziran 2020			31 Aralık 2019			
	YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot (5 - 2)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT		--	--	--	--	--	--
II.	ALINAN KREDİLER	(1)	182.259	--	182.259	160.213	--	160.213
III.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR		--	--	--	--	--	--
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		--	--	--	--	--	--
4.1	Bonolar		--	--	--	--	--	--
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.3	Tahviller		--	--	--	--	--	--
V.	FONLAR		--	--	--	--	--	--
5.1	Müstakriz Fonları		--	--	--	--	--	--
5.2	Diğer		--	--	--	--	--	--
	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN							
VI.	FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara							
7.1	Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer							
7.2	Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		--	--	--	--	--	--
VIII.	FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		--	--	--	--	--	--
IX.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER		--	--	--	--	--	--
9.1	Finansal Kiralama		--	--	--	--	--	--
9.2	Faaliyet Kiralaması		--	--	--	--	--	--
9.3	Diğer		--	--	--	--	--	--
9.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		--	--	--	--	--	--
X.	KARŞILIKLAR	(3)	1.321	--	1.321	1.028	--	1.028
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		--	--	--	--	--	--
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		1.221	--	1.221	931	--	931
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		--	--	--	--	--	--
10.4	Diğer Karşılıklar		100	--	100	97	--	97
XI.	CARİ VERGİ BORCU	(4)	1.079	--	1.079	1.376	--	1.376
XII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	(4)	18.362	--	18.362	13.447	--	13.447
	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN							
XIII.	FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		--	--	--	--	--	--
13.1	Satış Amaçlı		--	--	--	--	--	--
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		--	--	--	--	--	--
XIV.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		--	--	--	--	--	--
14.1	Krediler		--	--	--	--	--	--
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		--	--	--	--	--	--
XV.	DiĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	(2)	387	--	387	595	--	595
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(5)	46.085	--	46.085	40.035	--	40.035
16.1	Ödenmiş Sermaye		30.000	--	30.000	30.000	--	30.000
16.2	Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		--	--	--	--	--	--
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		--	--	--	--	--	--
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		--	--	--	--	--	--
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı							
16.3	Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı							
16.4	Gelirler veya Giderler		--	--	--	--	--	--
16.5	Kar Yedekleri		1.583	--	1.583	1.622	--	1.622
16.5.1	Yasal Yedekler		1.068	--	1.068	1.068	--	1.068
16.5.2	Statü Yedekleri		--	--	--	--	--	--
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		300	--	300	300	--	300
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri	(5)	215	--	215	254	--	254
16.6	Kar veya Zarar		14.502	--	14.502	8.413	--	8.413
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		8.413	--	8.413	2.014	--	2.014
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		6.089	--	6.089	6.399	--	6.399
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI		249.493	--	249.493	216.694	--	216.694

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAZIM HESAP TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2.2 NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Sınırlı denetimden geçmiş			Bağımsız denetimden geçmiş			
		Cari dönem			Önceki dönem			
		30 Haziran 2020			31 Aralık 2019			
NAZIM HESAPLAR		Dipnot (5 - 3)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		38.463	--	38.463	38.068	--	38.068
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1)	--	--	--	--	--	--
1.1	Teminat mektupları		--	--	--	--	--	--
1.1.1	Devlet ihale kanunu kapsamına girenler		--	--	--	--	--	--
1.1.2	Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler		--	--	--	--	--	--
1.1.3	Diğer teminat mektupları		--	--	--	--	--	--
1.2	Banka kredileri		--	--	--	--	--	--
1.2.1	İthalat kabul kredileri		--	--	--	--	--	--
1.2.2	Diğer banka kabulleri		--	--	--	--	--	--
1.3	Akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.3.1	Belgeli akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.3.2	Diğer akreditifler		--	--	--	--	--	--
1.4	Garanti verilen prefinansmanlar		--	--	--	--	--	--
1.5	Cirolar		--	--	--	--	--	--
1.5.1	T.C. Merkez Bankasına cirolar		--	--	--	--	--	--
1.5.2	Diğer cirolar		--	--	--	--	--	--
1.6	Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.7	Faktoring garantilerinden		--	--	--	--	--	--
1.8	Diğer garantilerimizden		--	--	--	--	--	--
1.9	Diğer kefaletlerimizden		--	--	--	--	--	--
II.	TAAHHÜTLER	(2)	38.463	--	38.463	38.068	--	38.068
2.1	Cayılamaz taahhütler		38.463	--	38.463	38.068	--	38.068
2.1.1	Vadeli, aktif değer alım taahhütleri		--	--	--	--	--	--
2.1.2	Vadeli, mevduat al.-sat. taahhütleri		--	--	--	--	--	--
2.1.3	İştir. ve bağ. ort. ser. iştir. taahhütleri		--	--	--	--	--	--
2.1.4	Kul. gar. kredi tahsis taahhütleri		--	--	--	--	--	--
2.1.5	Men. kıy. ihr. aracılık taahhütleri		--	--	--	--	--	--
2.1.6	Zorunlu karşılık ödeme taahhüdü		--	--	--	--	--	--
2.1.7	Çekler için ödeme taahhütlerimiz		--	--	--	--	--	--
2.1.8	İhracat taahhüt. kaynaklanan vergi ve fon yükümlülüğü		--	--	--	--	--	--
2.1.9	Kredi kartı harcama limit taahhütleri		--	--	--	--	--	--
2.1.10	Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uyg. taah.		--	--	--	--	--	--
2.1.11	Açığa menkul kıymet satış taahhüt. alacaklar		--	--	--	--	--	--
2.1.12	Açığa menkul kıymet satış taahhüt. borçlar		--	--	--	--	--	--
2.1.13	Diğer cayılamaz taahhütler		38.463	--	38.463	38.068	--	38.068
2.2	Cayılabilir taahhütler		--	--	--	--	--	--
2.2.1	Cayılabilir kredi tahsis taahhütleri		--	--	--	--	--	--
2.2.2	Diğer cayılabilir taahhütler		--	--	--	--	--	--
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		--	--	--	--	--	--
3.1	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		--	--	--	--	--	--
3.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--	--	--	--
3.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--	--	--	--
3.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		--	--	--	--	--	--
3.2	Alım satım amaçlı işlemler		--	--	--	--	--	--
3.2.1	Vadeli döviz alım-satım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.1.1	Vadeli döviz alım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.1.2	Vadeli döviz satım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.2	Para ve faiz swap işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.2.1	Swap para alım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.2.2	Swap para satım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.2.3	Swap faiz alım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.2.4	Swap faiz satım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.3	Para, faiz ve menkul değerler opsiyonları		--	--	--	--	--	--
3.2.3.1	Para alım opsiyonları		--	--	--	--	--	--
3.2.3.2	Para satım opsiyonları		--	--	--	--	--	--
3.2.3.3	Faiz alım opsiyonları		--	--	--	--	--	--
3.2.3.4	Faiz satım opsiyonları		--	--	--	--	--	--
3.2.3.5	Menkul değerler alım opsiyonları		--	--	--	--	--	--
3.2.3.6	Menkul değerler satım opsiyonları		--	--	--	--	--	--
3.2.4	Futures para işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.4.1	Futures para alım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.4.2	Futures para satım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.5	Futures faiz alım-satım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.5.1	Futures faiz alım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.5.2	Futures faiz satım işlemleri		--	--	--	--	--	--
3.2.6	Diğer		--	--	--	--	--	--
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	(3)	--	--	--	--	--	--
IV.	EMANET KIYMETLER		--	--	--	--	--	--
4.1	Müşteri fon ve portföy mevcutları		--	--	--	--	--	--
4.2	Emanete alınan menkul değerler		--	--	--	--	--	--
4.3	Tahsile alınan çekler		--	--	--	--	--	--
4.4	Tahsile alınan ticari senetler		--	--	--	--	--	--
4.5	Tahsile alınan diğer kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.6	İhracına aracı olunan kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.7	Diğer emanet kıymetler		--	--	--	--	--	--
4.8	Emanet kıymet alanlar		--	--	--	--	--	--
V.	REHİNLİ KIYMETLER		--	--	--	--	--	--
5.1	Menkul kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.2	Teminat senetleri		--	--	--	--	--	--
5.3	Emtia		--	--	--	--	--	--
5.4	Varant		--	--	--	--	--	--
5.5	Gayrimenkul		--	--	--	--	--	--
5.6	Diğer rehinli kıymetler		--	--	--	--	--	--
5.7	Rehinli kıymet alanlar		--	--	--	--	--	--
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		--	--	--	--	--	--
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)			38.463	--	38.463	38.068	--	38.068

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.3 KAR VEYA ZARAR TABLOSU

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
	(5 - 4)		
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	60.213	41.331
1.1 Kredilerden alınan faizler		58.874	39.739
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		--	--
1.3 Bankalardan alınan faizler		1.333	1.592
1.4 Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		2	--
1.5 Menkul değerlerden alınan faizler		4	--
1.5.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		--	--
1.5.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan fv		4	--
1.5.3 Satılmaya hazır finansal varlıklardan		--	--
1.5.4 Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		--	--
1.6 Finansal kiralama gelirleri		--	--
1.7 Diğer faiz gelirleri		--	--
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	(14.219)	(17.112)
2.1 Mevduata verilen faizler		--	--
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler		(14.219)	(17.112)
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler		--	--
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		--	--
2.5 Diğer faiz giderleri		--	--
III. NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ) [I - II]		45.994	24.219
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	(3)	--	(58)
4.1 Alınan ücret ve komisyonlar		--	--
4.1.1 Gayrinakdi kredilerden		--	--
4.1.2 Diğer		--	--
4.2 Verilen ücret ve komisyonlar		--	(58)
4.2.1 Gayrinakdi kredilere		--	--
4.2.2 Diğer		--	(58)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(4)	--	--
VI. TİCARİ KAR/(ZARAR) (NET)	(5)	--	--
6.1 Sermaye piyasası işlemleri karı/(zararı), net		--	--
6.2 Türev finansal işlemlerden kar/(zarar), net		--	--
6.3 Kambiyo işlemleri karı/(zararı), net		--	--
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(6)	6.290	718
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ) TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		52.284	24.879
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(7)	(8.398)	(172)
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(8)	(32.872)	(19.025)
XI. NET FAALİYET (ZARARI) /KARI (VIII-IX-X)		11.014	5.682
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		--	--
XIV. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		--	--
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)		11.014	5.682
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(9)	(4.925)	(2.547)
16.1 Cari vergi karşılığı		--	--
16.2 Ertelenmiş vergi geliri/(karşılığı)		(4.925)	(2.547)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR/(ZARARI) (XV+XVI)		6.089	3.135
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
18.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		--	--
18.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış karları		--	--
18.3 Diğer durdurulan faaliyet gelirleri		--	--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
19.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri		--	--
19.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları		--	--
19.3 Diğer durdurulan faaliyet giderleri		--	--
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR (XVIII-XIV)		--	--
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI		--	--
21.1 Cari vergi karşılığı		--	--
21.2 Ertelenmiş vergi karşılığı		--	--
XXII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR/ZARARI (XX+XXI)		--	--
XVIII. NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (XVII+XXII)		6.089	3.135
HİSSE BAŞINA KAR/(ZARAR)		0,2030	0,1045

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.3 KAR VEYA ZARAR TABLOSU

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2019
	(5 - 4)	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	35.632	20.400
1.1 Kredilerden alınan faizler		34.756	19.433
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler		--	--
1.3 Bankalardan alınan faizler		870	967
1.4 Para piyasası işlemlerinden alınan faizler		2	--
1.5 Menkul değerlerden alınan faizler		4	--
1.5.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		--	--
1.5.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan fv		4	--
1.5.3 Satılmaya hazır finansal varlıklardan		--	--
1.5.4 Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		--	--
1.6 Finansal kiralama gelirleri		--	--
1.7 Diğer faiz gelirleri		--	--
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	(6.685)	(8.718)
2.1 Mevduata verilen faizler		--	--
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler		(6.685)	(8.718)
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler		--	--
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		--	--
2.5 Diğer faiz giderleri		--	--
III. NET FAİZ GELİRİ/(GİDERİ) [I - II]		28.947	11.682
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/(GİDERLERİ)	(3)	--	(52)
4.1 Alınan ücret ve komisyonlar		--	--
4.1.1 Gayrinakdi kredilerden		--	--
4.1.2 Diğer		--	--
4.2 Verilen ücret ve komisyonlar		--	(52)
4.2.1 Gayrinakdi kredilere		--	--
4.2.2 Diğer		--	(52)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(4)	--	--
VI. TİCARİ KAR/(ZARAR) (NET)	(5)	--	--
6.1 Sermaye piyasası işlemleri karı/(zararı), net		--	--
6.2 Türev finansal işlemlerden kar/(zarar), net		--	--
6.3 Kambiyo işlemleri karı/(zararı), net		--	--
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(6)	(1.597)	641
VIII. FAALİYET GELİRLERİ/(GİDERLERİ) TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		27.350	12.271
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)	(7)	(763)	--
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(8)	(20.324)	(9.342)
XI. NET FAALİYET (ZARARI) /KARI (VIII-IX-X)		6.263	2.757
BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		--	--
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR		--	--
XIV. NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI		--	--
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+XII+XIII+XIV)		6.263	2.757
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	(9)	(3.846)	(1.689)
16.1 Cari vergi karşılığı		--	--
16.2 Ertelenmiş vergi geliri/(karşılığı)		(3.846)	(1.689)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KAR/(ZARARI) (XV+XVI)		2.417	1.068
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		--	--
18.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		--	--
18.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış karları		--	--
18.3 Diğer durdurulan faaliyet gelirleri		--	--
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		--	--
19.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri		--	--
19.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları		--	--
19.3 Diğer durdurulan faaliyet giderleri		--	--
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR (XVIII-XIV)		--	--
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI		--	--
21.1 Cari vergi karşılığı		--	--
21.2 Ertelenmiş vergi karşılığı		--	--
XXII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN DÖNEM NET KAR/ZARARI (XX+XXI)		--	--
XVIII. NET DÖNEM KARI/(ZARARI) (XVII+XXII)		2.417	1.068
HİSSE BAŞINA KAR/(ZARAR)		0,0806	0,0356

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

2.4 KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Cari dönem	Önceki dönem
	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ		
I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN	--	--
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	--	--
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI	--	--
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI	--	--
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	--	--
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KAR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)	--	--
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ	--	--
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI	(49)	174
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	10	(35)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)	(39)	139
XI. DÖNEM KARI/ZARARI	6.089	3.135
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	--	--
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--	--
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	--	--
11.4 Diğer	6.089	3.135
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KAR/ZARAR (X±XI)	6.050	3.274

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

2.5 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Ve Giderler											
		Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme		Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm		Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)		Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/ Kayıpları		Yabancı Para Çevirim Farkları		Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)		Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Azınlık Payları Hariç Toplam Öz kaynak	Azınlık Payları	Toplam Öz kaynak
Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Artışları/Azalışlar	Kazançları/Kayıpları														
I.	Önceki Dönem (30/06/2019)																		
I.	Dönem Başı Bakiyesi TFRS 9 ve TFRS 15 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	20.000	--	--	--	--	19	--	--	--	--	--	11.368	(2.377)	4.391	33.401	--	33.401	
II.	(Üçüncü Bölüm, Not XXIV)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
2,1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
2,2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-	--	--	--	--	--	
III.	Yeni Bakiye (I+II)	20.000	--	--	--	--	19	--	--	--	--	11.368	(2.377)	4.391	33.401	--	33.401		
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	--	--	139	--	--	--	--	--	--	--	3.135	3.274	--	3.274	
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
X.	Kar Dağıtımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.391	(4.391)	--	--	
XI.	Kar Dağıtımı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
11,1	Dağıtılan Temettü	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
11,2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	4.391	(4.391)	--	--	--	--	
11,3	Diğer	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	20.000	--	--	--	--	158	--	--	--	--	11.368	2.014	3.135	36.675	--	36.675		

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

2.6 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (devamı)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Ve Giderler						Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)				Dönem Net Kar veya Zararı				Azınlık Payları Hariç Toplam Öz kaynak		Azınlık Payları		Toplam Öz kaynak																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																							
		Duran Varlıklar Birikmiş Yeniden Değerleme	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm	Diğer (Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Payları ile Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Birikmiş Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/ Kayıpları	Yabancı Para Çevirim Farkları	Diğer (Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları, Öz kaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Payları ve Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Birikmiş Tutarları)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																										
								Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Artışları/Azalışlar	Kazançları/Kayıpları																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
I.	Cari Dönem (30/06/2020)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

2.6

NAKİT AKIŞ TABLOSU

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot (5 - 6)	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
A. ŞİRKET’İN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet karı		7.414	4.945
1.1.1 Alınan faizler		57.208	40.424
1.1.2 Ödenen faizler		(12.228)	(14.914)
1.1.3 Alınan temettüleri		--	--
1.1.4 Alınan ücret ve komisyonlar		--	--
1.1.5 Elde edilen diğer kazançlar		--	--
1.1.6 Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		--	--
1.1.7 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(9.745)	(8.435)
1.1.8 Ödenen vergiler		(68)	(85)
1.1.9 Diğer		(27.753)	(12.045)
1.2 Faaliyetler konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		15.201	2.117
1.2.1 Alım satım amaçlı menkul değerlerde net azalış		(10.555)	--
1.2.2 Gerçeğe uygun değer farkı k/z’a yansıtılan finansal varl. net (artış) azalış		--	--
1.2.3 Bankalar hesabındaki net (artış) azalış		--	907
1.2.4 Kredilerdeki net (artış) azalış		--	(6.481)
1.2.5 Diğer aktiflerde net (artış) azalış		6.252	(1.885)
1.2.6 Bankaların mevduatlarında net artış (azalış)		--	--
1.2.7 Diğer mevduatlarda net artış (azalış)		--	--
1.2.8 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		20.055	9.648
1.2.9 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		--	--
1.2.10 Diğer borçlarda net artış (azalış)		(551)	(72)
I. Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		22.615	7.062
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(333)	(34)
2.1 İktisap edilen iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--	--
2.2 Elden çıkarılan iştirakler, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		--	--
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		--	--
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		--	--
2.5 Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		--	--
2.6 Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		--	(29)
2.7 Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		--	--
2.8 Satılan yatırım amaçlı menkul değerler		--	--
2.9 Diğer		(333)	(5)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		--	--
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		--	--
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		--	--
3.3 İhraç edilen sermaye araçları (sermaye artışı)		--	--
3.4 Temettü ödemeleri		--	--
3.5 Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		--	--
3.6 Diğer		--	--
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		--	--
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış/(azalış)		22.282	7.028
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(1)	11.497	8.205
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	(2)	33.779	15.233

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu bireysel finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

3 Muhasebe politikaları

3.1 Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

3.1.1 Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

Şirket, bu finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ile “Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 16 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili merciler, onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

3.1.2 Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TFRS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan 3.2 – 3.23 no’lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap ara 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.

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.2 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

- 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.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.2 Yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket için 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 (TMS 1 Değişiklikleri)

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

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

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan 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.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

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

Söz konusu değişikliklerin 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.

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, UMS 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.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3.3 Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurlarından değerlemeye tabi tutularak TL’ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo işlemleri karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
ABD Doları	6.8422	5,9402

3.4 İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin açıklamalar

Türk parası cinsinden bağlı ortaklık, TMS 27 “Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilmekte ve varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, bireysel finansal tablolara yansıtılmaktadır (5.1.6 no’lu dipnota bakınız).

3.5 Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

“Finansal Araçlar” (“TFRS 9”) hükümleri uyarınca riskten korunma amaçlı olarak değerlendirilmeyen vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve swap işlemleri, gerçeğe uygun değeri kaz zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Vadeli işlem sözleşmeleri gerçeğe uygun bedelle değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri kaz zarara yansıtılan vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri, iç fiyatlama modellerine piyasa beklentilerinin dahil edilmesi suretiyle hesaplanmakta, ortaya çıkan gelir gider reeskontları cari dönem bireysel gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri bulunmamaktadır.

3.6 Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket, satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerinde, satın alma tarihinde belirlenen etkin faiz oranını kullanarak tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin kayıtlı defter değerleri üzerinden kredi portföylerinin ilk alımında belirlenen krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı kullanılarak hesaplanan faiz geliri “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında kaydedilmektedir.

3.7 Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin bir parçası olarak ödenen ücret ve komisyonlar, ilgili varlık veya yükümlülüğün etkin faiz oranı hesaplamasına dahil edilmektedir.

Diğer ücret ve komisyon gelir ve giderleri, servis verildiğinde veya hizmet alındığında gelir/gider hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.8 Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal varlıkları ilk defa, işlem tarihinde ilgili finansal varlığın sözleşmeye bağlı hükümlerine taraf olunması halinde muhasebeleştirilir. Bir finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ölçümünde, bunların edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değerlerine ilave edilir. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirmede ilgili varlıkların yönetimi için Şirket'in kullandığı yönetim modeli ve söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülerek sınıflandırılır. Şirket'in finansal varlıkları nakit değerler ve satın alındığında kredi değer düşüklüğü bulunan kredilerden oluşmaktadır ve itfa edilmiş maliyet yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki iki koşulun birlikte sağlandığı durumlarda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması
- (b) Finansal varlığın sözleşme hükümlerinin, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen finansal varlıklardaki değişimler bunlarla ilgili faiz ve temettülerde dahil olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yukarıda itfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar için belirtilen iki koşul sağlanmadığı zaman finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan olarak sınıflanır. Ayrıca bunlara bağlı kalmaksızın ilk muhasebeleştirme sırasında finansal varlığın gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılabilir.

Finansal varlıklar;

- (a) İlgili varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı yönetim modeli (finansal varlık yönetim modeli) ve
- (b) Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak, daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile elde tutulan finansal varlıkları ilgili finansal tablolarda belirtilmiştir.

3.9 Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının kayıtlı değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden bilançoya yansıtılan donuk alacaklar için "Krediler" altında yer alan "Beklenen Zarar Karşılıkları-Üçüncü Aşama" hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.10 Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket’in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

3.11 Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır.

3.12 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur; ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için; ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir. Durdurulan bir faaliyet, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar, tahsili gecikmiş kredilerden dolayı edinilen maddi duran varlıklardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

3.13 Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in bireysel finansal tablolarına yansıtılması gereken şerefiyesi bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, satın alım maliyet değerlerinden bilanço tarihine kadar oluşmuş birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 5 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak giderleştirilmiştir.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.14 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Maddi duran varlıklar, “Maddi Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı” (“TMS 16”) uyarınca alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman tutarları düşülerek bireysel finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar normal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

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

Maddi duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 ile 50 yıl arasındadır.

3.15 Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir.

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in finansal kiralama işlemi, vadesinden önce sona erdirilen herhangi bir faaliyet kiralaması işlemi ve kiralayan olduğu herhangi bir finansal veya faaliyet kiralaması işlemi bulunmamaktadır.

3.16 Karşılıklar ve koşullu yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

“Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 37”) uyarınca, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla, yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirilmesi için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.17 Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

Buna ek olarak Şirket, İş Kanunu gereğince, 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.

İlişikteki finansal tablolarda, Şirket istatistiksel model kullanarak "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 19") uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve muhasebeleştirmiştir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, hesaplamada kullanılan başlıca varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı	%3,89	%4,08
Beklenen maaş/limit artış oranı	%21	%15
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%86,90	%85,81

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.18 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

3.18.1 Kurumlar vergisi

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranı, 5 Aralık 2017 tarihli ve 7061 sayılı Kanun ile getirilen düzenleme uyarınca, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren üç yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Banka cari ve ertelenmiş vergi sorumluluklarını yeni düzenlemeye göre uygulamaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları’nda yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

3.18.2 Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı “Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklılıkların” bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulur.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları bireysel finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

5 Aralık 2017 tarih ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı Kanun’un 91. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nda değişikliğe gidilerek kurum kazancı üzerinden alınan kurumlar vergisi, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançlarına uygulanmak üzere %20’den %22 oranına çıkarılmıştır. Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin gerçekleşeceği dönemleri dikkate almak kaydıyla, ilgili oranları kullanarak ertelenmiş vergi hesaplaması yapmaktadır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.18 Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

3.18.3 Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili karlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kar dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

3.19 Borçlanmalara ilişkin açıklamalar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde "etkin faiz (iç verim) oranı" yöntemi ile hesaplanan "iskonto edilmiş" bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Şirket'in ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araçları ve hisse senedine dönüştürülebilir tahvili bulunmamaktadır.

3.20 İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL'dir (tam) (31 Aralık 2019: 30.000.000 TL (tam)). Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 30.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Toplam 30.000.000 TL (tam) sermayenin tamamını temsil eden 30.000.000 adet hissesi Ünlü Yatırım Holding A.Ş. adına kayıtlıdır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 30.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Toplam 30.000.000 TL (tam) sermayenin tamamını temsil eden 30.000.000 adet hissesi Ünlü Yatırım Holding A.Ş. adına kayıtlıdır).

3.21 Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

3.22 Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 143'üncü maddesine göre, Varlık Yönetim Şirketleri ile 4743 sayılı Mali Sektöre Olan Borçların Yeniden Yapılandırılması ve Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un bu Kanunla yürürlükten kaldırılan 3'üncü maddesinin yedinci fıkrası uyarınca BDDK'nın çıkarmış olduğu yönetmelik kapsamında kurulan varlık yönetim şirketlerinin yaptıkları işlemler ve bununla ilgili olarak düzenlenen kağıtlar, kuruluş işlemleri de dahil olmak üzere kuruldukları takvim yılı ve bunu izleyen beş yıl süresince 488 sayılı Damga Vergisi Kanunu'na göre ödenecek damga vergisinden, 492 sayılı Harçlar Kanunu'na göre ödenecek harçlardan, her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'nden, Kaynak Kullanımını Destekleme Fonu'na yapılacak kesintilerden ve 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 39'uncu maddesi hükmünden istisnadır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

3 Muhasebe politikaları (devamı)

3.23 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve kaynakların ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek 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.

Finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve sonraki dönemlerde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde değişikliklere sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar

5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

5.2.4.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

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 ülkelere operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmekle beraber Şirket’in ana faaliyet konusunun mevduat bankalarının, katılım bankalarının ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alarak satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil etmek, varlıkları nakde çevirmek veya bunları yeniden yapılandırarak satmak olması sebebiyle önümüzdeki dönemlerde ekonomik şartlardan etkilenebilecek, bu nedenle ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

3.24 Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1 Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin açıklamalar

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, “Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 1)” doğrultusunda Şirket’in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile nakit akışı sağlamaktadır. İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan fonlama gereksinimi bulunmamaktadır. Şirket’in fonlama gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından kaynaklanmaktadır. Bu gereksinim, dönem içerisinde gerçekleştirilen tahsilatlardan bunların yapılabilmesi için katılan giderlerin düşülmesi sonucu kalan tutarlar ve alınan krediler ile karşılanmaktadır.

4.2 Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket, faaliyetleri sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır.

Bankalar ve mali kurumlardan temlik alınması planlanan krediler için ihale ve/veya teklif sunma sürecinde satıcı kurumun paylaşımına açtığı borçlu bilgileri Şirket’in tecrübeli ve uzman değerlendirme elemanları ile müşavir avukatlarınca analiz edilmektedir. Kredilerin gayrimenkul teminatları varsa gerekli görülenlerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilen gayrimenkul değerlendirme şirketleri tarafından güncel ekspertizleri yapılmaktadır. Kanuni takibe uğramış ve Türkiye’nin değişik bölgelerinde bulunan borçluların güncel hukuki durumlarının sağlıklı değerlendirilebilmesi için hizmet alınan hukuk bürolarından raporlar alınmaktadır.

Şirket’in takipteki kredileri, Türkiye’de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Takipteki krediler, etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip edilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer tahsilat masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır. Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı değerleri arasındaki farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında kaydedilmektedir.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.3 Kur riskine ilişkin açıklamalar

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket, "Varlık Yönetim Şirketi" statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu kur riski izleme ve raporlama yükümlülüğüne tabi değildir.

4.4 Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle Şirket'in pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları, bankalardan ve faize duyarlı finansal yükümlülüğü, alınan kredilerden oluşmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Krediler ve alacaklar	187.904	182.099
Alınan krediler	182.259	160.213
Bankalar (vadeli mevduat)	32.334	10.593
Özel sektör tahvili	10.555	--
Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları		
		TL (%)
30 Haziran 2020		
Varlıklar		
Bankalar		6,54
Özel sektör tahvili		9,15
Yükümlülükler		
Alınan krediler - sabit faizli		12,90
31 Aralık 2019		
Varlıklar		
Bankalar		9,65
Yükümlülükler		
Alınan krediler – sabit faizli		20,60

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.5 Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket’in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Haziran 2020							
	Kayıtlı değer	Toplam nakit çıkışlar	6 aydan az	6-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	182.259	194.668	48.247	102.381	27.761	11.375	4.904
Muhtelif borçlar	387	387	387	--	--	--	--
Toplam	182.646	195.055	48.634	102.381	27.761	11.375	4.904

31 Aralık 2019							
	Kayıtlı değer	Toplam nakit çıkışlar	6 aydan az	6-12 ay Arası	1-2 yıl arası	2-3 yıl arası	3 yıl üzeri
Finansal yükümlülükler							
Alınan krediler	160.213	188.397	80.506	55.096	32.650	18.141	2.004
Muhtelif borçlar	595	595	595	--	--	--	--
Toplam	160.808	188.992	81.101	55.096	32.650	18.141	2.004

4.6 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların makul değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, Şirket yönetimi, kısa vadeli oldukları için finansal araçlarının makul değerlerinin ilgili araçların kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığına karar vermiştir.

Şirket’in sahip olduğu risk ve kontrol transferi unsurlarını içeren kredi portföylerinin gerçeğe uygun değeri beklenen gelecek tahsilatlarının riskler dikkate alınarak bulunan bir oran ile iskonto edilmesi sonucunda hesaplanmıştır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

4 Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.6 Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Kayıtlı değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar				
Krediler ve alacaklar	187.904	187.904	182.099	182.099
Bankalar	33.833	33.833	11.523	11.523
Finansal Varlıklar	10.555	10.555		
Finansal yükümlülükler				
Alınan krediler	182.259	177.428	160.213	158.612
Muhtelif borçlar	387	387	595	595

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

“TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama” uyarınca finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket’in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

- 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.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir. 30 Haziran 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların seviyesi aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır):

30 Haziran 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar	--	10.555	--	10.555

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

5 Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1 Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1 Nakit değerler ve TCMB’ye ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	12	--	3	--
Toplam	12	--	3	--

5.1.2 Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Özel sektör tahvili	10.555	--	--	--
Toplam	10.555	--	--	--

5.1.3 Bankalara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	33.833	--	11.523	--
- Yurtiçi	33.833	--	11.523	--
- Vadeli Mevduat (*)	32.400	--	10.616	--
- Vadesiz Mevduat	1.433	--	907	--
Toplam	33.833	--	11.523	--

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 ile 35 gün aralığında olup faiz oranları %6,10- %8,65 (31 Aralık 2019: vadeli mevduatların vadeleri 1 ile 35 gün aralığında olup faiz oranları %6,75-11,75) aralığındadır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bloke mevduatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

5.1.4 Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ilişkin açıklamalar

Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır).

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar

5.1.5.1 Şirket’in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket mensuplarına verilen avans bulunmamaktadır.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1 Bireysel bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.5.2 Krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

Şirket, Türkiye’de yerleşik çeşitli bankalardan ve mali kuruluşlardan aşağıda detayları verilen kredi portföylerini satın almıştır.

Devralındığı tarih	Portföy tutarı	Alım bedeli
25 Kasım 2009	186.114	8.500
30 Aralık 2009	4.369	525
25 Ocak 2010	50.200	4.900
17 Mart 2010	74.606	6.450
12 Nisan 2010	39.957	4.125
29 Eylül 2010	32.170	3.206
23 Haziran 2011	88.464	13.905
27 Eylül 2011	118.324	14.950
9 Mayıs 2012	124.045	12.300
5 Aralık 2012	73.711	15.058
21 Aralık 2012	23.961	5.050
25 Haziran 2013	182.909	32.500
24 Aralık 2013	122.579	25.100
15 Eylül 2014	117.068	18.700
24 Eylül 2014	95.354	6.250
25 Kasım 2014	47.855	7.250
30 Eylül 2016	107.187	11.700
25 Kasım 2016	118.939	13.046
9 Haziran 2017	201.120	12.800
23 Haziran 2017	111.755	6.550
16 Ekim 2017	24.167	305
28 Kasım 2017	80.076	1.325
28 Şubat 2018	108.307	6.810
29 Haziran 2018	104.979	6.422
23 Ekim 2018	267.356	8.050
25 Aralık 2018	148.866	6.300
28 Mart 2019	95.077	4.860
24 Haziran 2019	128.889	7.560
24 Temmuz 2019	80.275	1.350
25 Aralık 2019	247.299	16.600
25 Aralık 2019	113.779	3.050
27 Aralık 2019	101.630	7.060
Toplam	3.421.387	292.557

Şirket, satın aldığı krediler ve alacaklarını, beklenen tahsilat tahminlerinin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolara yansıtmaktadır.

Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat tahminlerinin net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki farklar gelir tablosunda “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında kaydedilmektedir.

Takipteki kredilerin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, toplam ayrılan karşılıklar sonrası kayıtlı değeri 187.904 TL’dir (31 Aralık 2019: 182.099 TL).

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1 Bireysel bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.5 Krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

5.1.5.3 Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yurtiçi krediler	182.259	160.213
Toplam	182.259	160.213

5.1.5.4 Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla tahsili gecikmiş kredilerin değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Önceki dönem sonu bakiyesi	117.608	117.734
Dönem içindeki değişim	2.837	(454)
Dönem sonu bakiyesi	120.445	117.280

5.1.6 Bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’nin sahibi olduğu Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.’nin (“Plato Finans”) 1.319.700 TL (tam) nominal değerdeki 1.319.700 adet (A) grubu nama yazılı hissesi ve 132.000 TL (tam) nominal değerdeki 132.000 adet (B) grubu nama yazılı hissesi, 25 Aralık 2014 tarihinde Şirket’e satış yoluyla devrolmuştur.

Şirket’in bağlı ortaklığı Plato Finans’ın sermayesi, 2 Temmuz 2015 tarihinde Şirket’in 725.850 TL (tam) katılımıyla 2.000.000 TL (tam)’den 3.000.000 TL (tam)’ye arttırılmıştır. Sermaye arttırımı, 23 Temmuz 2015 tarihli ve 8868 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir. 28 Aralık 2015 tarihinde Şirket’in 2.903.400 TL (tam) tutarında katılımıyla, 3.000.000 TL (tam)’den 7.000.000 TL (tam)’ye arttırılmıştır. Sermaye arttırımı, 4 Ocak 2016 tarihli ve 8981 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

Ünlü Yatırım Holding A.Ş.’nin maliki olduğu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü’nde 586635 sicil numarası ile kayıtlı Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.’nin (“Du Finans”) 250.000 TL (tam) nominal tutarındaki 250.000 adet I. tertip nama yazılı pay senetlerinin 250.000 TL (tam) bedelle devralınmasına 21 Kasım 2016 tarihli 2016/15 numaralı Yönetim Kurulu kararı ile karar verilmiştir.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1 Bireysel bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.6 Bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. ortağı Mehmet Burak Yağcıoğlu, mülkiyetinde bulunan pay senetlerinden 297.391 adedini 31 Mart 2017 tarihinde, 297.392 adedini ise 22 Aralık 2017 tarihinde 689414 Ticaret Sicil numaralı İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.'ye hukuki ve mali yükümlülükleri ile birlikte ciro yoluyla devir ve temlik etmiştir.

Kamil Atilla Köksal ve Mahmut Levent Ünlü, mülkiyetlerinde bulunan 350'şer adet Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. pay senetlerini her türlü hak ve vecibeleri ile birlikte 31 Mayıs 2017 tarihinde İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.'ye devir etmişlerdir.

Şirket ortağı İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. tarafından taahhüt edilen ve ödenmemiş sermaye kaleminde bulunan 720.000 TL (tam tutar) tutarındaki sermaye 27 Aralık 2017 tarihinde ödenmiştir.

Şirket ortağı Tahir Selçuk Tuncalı tarafından taahhüt edilen ve ödenmemiş sermaye kaleminde bulunan 102.000 TL (tam tutar) tutarındaki sermaye 7 Aralık 2017 tarihinde ödenmiştir.

31 Temmuz 2019 tarihi 9 no'lu Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.'ye ait olan ve Tahir Selçuk Tuncalı mülkiyetinde bulunan beheri 1 TL nominal değerde 350 adet (A) Grubu ve 238.000 adet (B) Grubu nama yazılı Plato Finansal pay senetleri şirketçe toplam 603.000 TL'ye (tam tutar) satın alınmıştır.

Bağlı ortaklık, TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" uyarınca maliyet değeri ile muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Plato Finans'a ait bağlı ortaklık bakiyesi 7.822 TL (31 Aralık 2019: 7.822 TL)'dir. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Du Finans'a ait bağlı ortaklık bakiyesi 250 TL'dir (31 Aralık 2019: 250 TL).

5.1.7 Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Büro makineleri	Özel maliyet	Toplam
Maliyet değeri			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	40	189	229
Alımlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	40	189	229
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	40	189	229
Alımlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2020	40	189	229
Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	21	189	210
Dönem gideri	2	--	2
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	23	189	212
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	26	189	215
Dönem gideri	1	--	1
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2020	27	189	216
Net defter değeri			
30 Haziran 2019	17	--	17
30 Haziran 2020	13	--	13

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1 Bireysel bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.8 Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

	Yazılım
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	58
Alımlar	4
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	62
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	94
Alımlar	333
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2020	426
Birikmiş amortisman	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	53
Dönem gideri	3
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2019	56
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2020	60
Dönem gideri	27
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2020	87
Net defter değeri	
30 Haziran 2019	6
30 Haziran 2020	339

5.1.9 Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

5.1.9.1 Cari vergi varlığına ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in cari vergi varlığı, 194 TL tutarında cari döneme ait peşin ödenmiş stopajdan oluşmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in cari vergi varlığı, 414 TL tutarında 2019 senesine ait peşin ödenmiş stopajdan oluşmaktadır).

5.1.9.2 Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır. Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar için 5.2.4.2 no'lu dipnota bakınız.

5.1.10 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların net değeri, 3.531 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.531TL). Bahsi geçen varlıklar, alacağı mahsuben alınan gayrimenkul ve menkullerdir.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1 Bireysel bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.1.11 Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bağlı ortaklıklardan alacaklar	4.260	3.359
İş avansları	504	7.200
Peşin ödenmiş giderler	259	428
Verilen nakdi teminatlar	17	17
Toplam	5.040	11.004

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklardan alacaklar, Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. ve DU Finansal Danışmanlık A.Ş.'ye verilen iş avanslarından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: Bağlı ortaklıklardan alacaklar, Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. ve DU Finansal Danışmanlık A.Ş.'ye verilen iş avanslarından oluşmaktadır). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla iş avansları hesabı, Şirket'in dosyaların hukuki takip sürecinde servis sağlayıcılara verilen iş avanslarından oluşmaktadır. Şirket bu hukuki takip harcamalarını 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren donuk alacakları hesabı içerisinde geri kazanılabilir oranı ölçüsünde dikkate almaya başlamıştır.

5.2 Bireysel bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.1 Alınan kredilere ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	182.259	--	160.213	--
Toplam	182.259	--	160.213	--

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yurtiçindeki bankalara 177.428 TL (31 Aralık 2019: 153.390 TL) tutarında kredi borcu ve 4.831 TL (31 Aralık 2019: 6.823 TL) tutarında faiz gider reeskontu bulunmaktadır. Şirket'in yatırım amacıyla kullandığı krediler, iki – dört yıl vadeli ve sabit faizli kredilerdir. Bahsi geçen kredilere ilişkin ağırlıklı ortalama faiz oranları 4.4 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in yurtdışından kullandığı kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	139.107	--	114.949	--
Orta ve uzun vadeli	43.152	--	45.264	--
Toplam	182.259	--	160.213	--

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2 Bireysel bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2.2 Muhtelif borçlara ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, 387 TL tutarındaki muhtelif borçlar, Şirket’in diğer kuruluşlardan aldığı muhtelif hizmetlerden kaynaklanan borçlar ile personele olan borçlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 595 TL).

5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar

Çalışan hakları karşılığı

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	839	651
Kıdem tazminatı karşılığı	382	280
Dava karşılığı	100	97
Toplam	1.321	1.028

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanunu’na istinaden Şirket’in ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı, 30 Haziran 2020 tarihi için geçerli olan 6.730 (tam) TL’dir (31 Aralık 2019: 6.380 (tam) TL).

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin kullanılmamış izin karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	651	612
Dönem içindeki değişim	188	112
Dönem sonu bakiyesi	839	724

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2 Bireysel bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2.3 Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	280	984
Faiz ve hizmet maliyeti	114	(239)
Dönem içinde ödenen	(61)	(130)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	49	(174)
Dönem sonu bakiyesi	382	441

Diğer karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	100	97
Toplam	100	97

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ilişkin diğer karşılıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla karşılık	97	--
Dönem içindeki değişim	3	--
Dönem sonu bakiyesi	100	--

5.2.4 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.4.1 Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Banka muameleleri vergisi	467	471
Ücretlerden kesilen gelir vergisi	223	510
Sosyal sigorta primleri – işveren	171	179
Sosyal sigorta primleri – personel	186	176
Diğer	32	40
Toplam	1.079	1.376

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vergilendirilebilir karı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2 Bireysel bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2.4 Vergi borcuna ilişkin açıklamalar (devamı)

5.2.4.2 Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 18.362 TL tutarında net ertelenmiş vergi borcu hesaplamış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleştirilmesi sonucunda ulaşılmıştır (31 Aralık 2019: 13.447 TL net ertelenmiş vergi borcu).

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (borcu)
Vergiden indirilebilir zararlar	9.908	2.157	18.663	4.083
Çalışan hakları karşılığı	1.221	262	931	199
Ertelenmiş vergi varlığı	11.129	2.419	19.594	4.282
Kredi ve alacaklar değerlendirme farkları	(103.858)	(20.772)	(88.633)	(17.726)
Diğer	(39)	(9)	(9)	(3)
Ertelenmiş vergi borcu	(103.897)	(20.781)	(88.642)	(17.729)
Ertelenmiş vergi borcu, net		(18.362)		(13.447)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar, 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Şirket, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 18.663 TL tutarındaki mali zararlarının 9.908 TL'lik bölümü üzerinden 2.157 TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Söz konusu mali zararların 17.509 TL ve 1.154 TL tutarındaki kısımlarının kullanım süresi, sırasıyla 2020 ve 2021 yıllarında sona erecektir.

5.2.5 Özkaynaklara ilişkin açıklamalar

5.2.5.1 Ödenmiş sermayenin gösterimi

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Hisse senedi karşılığı	30.000	30.000

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 30.000.000 TL'dir (tam). Sermaye beheri, 1 TL (tam) nominal değerde 30.000.000 adet hisseye ayrılmıştır. Toplam 30.000.000 TL (tam) sermayenin tamamını temsil eden 30.000.000 adet hissesi Ünlü Yatırım Holding A.Ş. adına kayıtlıdır (31 Aralık 2019: 30.000.000 TL).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hisselerinin tamamı, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. adına kayıtlıdır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla (A) ve (B) grubu hisselerinin tamamı, Ünlü Yatırım Holding A.Ş. adına kayıtlıdır).

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2019		
	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)	Pay oranları	Hisse adedi	Toplam değer (tam TL)
Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	%100	30.000.000	30.000.000	%100	30.000.000	30.000.000
Toplam	%100	30.000.000	30.000.000	%100	30.000.000	30.000.000

Yönetim Kurulu üyelerinin tümü (A) grubu hissedarlar tarafından gösterilen aday ve adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulu, kendi üyeleri arasından bir Başkan ve bir Başkan Vekili seçer.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2 Bireysel bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2.5 Özkaynaklara ilişkin açıklamalar (devamı)

5.2.5.2 Ödenmiş sermaye tutarı, şirkette kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

Şirkette kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

5.2.5.3 Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.2.5.4 Diğer

TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 215 TL'dir (31 Aralık 2019: 254 TL).

5.3 Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1 Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

Bulunmamaktadır.

5.3.2 Taahhütlere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in mahkemelere, para piyasalarına ve icra müdürlüklerine verdiği 38.463 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 38.068 TL).

5.3.3 Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

5.3.4 Diğer

Bulunmamaktadır.

5.4 Bireysel gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1 Faiz gelirleri

5.4.1.1 Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 30 Haziran 2020		1 Nisan – 30 Haziran 2020	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklardan alınan faizler	58.874	--	34.756	--
Toplam	58.874	--	34.756	--

	1 Ocak – 30 Haziran 2019		1 Nisan – 30 Haziran 2019	
	TP	YP	TP	YP
Takipteki alacaklardan alınan faizler	39.739	--	19.433	--
Toplam	39.739	--	19.433	--

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4 Bireysel gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.1 Faiz gelirleri (devamı)

5.4.1.2 Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 30 Haziran 2020		1 Nisan – 30 Haziran 2020	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan	1.333	--	870	--
Toplam	1.333	--	870	--
	1 Ocak – 30 Haziran 2019		1 Nisan – 30 Haziran 2019	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan	1.592	--	967	--
Toplam	1.592	--	967	--

5.4.2.1 Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 30 Haziran 2020		1 Nisan – 30 Haziran 2020	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	14.219	--	6.685	--
Yurtiçi bankalara	14.219	--	6.685	--
Toplam	14.219	--	6.685	--
	1 Ocak – 30 Haziran 2019		1 Nisan – 30 Haziran 2019	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	17.112	--	8.718	--
Yurtiçi bankalara	17.112	--	8.718	--
Toplam	17.112	--	8.718	--

5.4.2.2 Diğer faiz giderlerine ilişkin bilgiler

1 Ocak – 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, diğer faiz giderleri bulunmamaktadır. (1 Ocak – 30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır).

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4 Bireysel gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.3 Net ücret ve komisyon giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2020		1 Nisan – 30 Haziran 2020	
	TP	YP	TP	YP
Verilen ücret ve komisyonlar	--	--	--	--
<i>Banka komisyonları</i>	--	--	--	--
Toplam	--	--	--	--

	1 Ocak – 30 Haziran 2019		1 Nisan – 30 Haziran 2019	
	TP	YP	TP	YP
Verilen ücret ve komisyonlar	58	--	52	--
<i>Banka komisyonları</i>	58	--	52	--
Toplam	58	--	52	--

Satın alınan kredi portföyleri ile ilgili bankalara ödenen komisyon masrafları bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2019: 58 TL tutarındaki komisyon ödemeleri, satın alınan kredi portföyleri ile ilgili bankalara ödenen masraf tutarlarını içermektedir).

5.4.4 Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde temettü geliri bulunmamaktadır (30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır).

5.4.5 Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ticari kar/zararı bulunmamaktadır (30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır).

5.4.6 Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 6.290 TL tutarındaki diğer faaliyet gelirlerinin 5.561 TL’si Şirket’in önceki dönemlerde ayırdığı karşılıkların iptalinden, 97 TL’si 6661 sayılı Kanun ile işverenlere getirilen asgari ücret desteğine ilişkin gelirlerden, 55 TL’si krediler ve alacakların tahsilatlarına ilişkin oluşan masraflara istinaden kredi dosyalarından yapılan tahsilatlardan, 577 TL’si diğer gelirlerden oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap döneminde 718 TL tutarındaki diğer faaliyet gelirlerinin 4 TL’si 6661 sayılı Kanun ile işverenlere getirilen asgari ücret desteğine ilişkin gelirlerden, 74 TL’si krediler ve alacakların tahsilatlarına ilişkin oluşan masraflara istinaden kredi dosyalarından yapılan tahsilatlardan ve 626 TL’si Şirket’in önceki dönemlerde ayırdığı karşılıkların iptalinden ve 14 TL’si diğer gelirlerden oluşmaktadır.

5.4.7 Kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, kredilere ilişkin ayrılmış özel karşılık tutarı 8.398 TL’dir (30 Haziran 2019: 172 TL’dir).

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4 Bireysel gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.8 Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Personel giderleri	10.035	4.632	8.004	3.778
Maddi duran varlık amortisman giderleri	1	--	2	1
Maddi olmayan duran varlık itfa payları	27	22	3	1
Diğer işletme giderleri	22.809	15.670	11.016	5.562
<i>Mahkeme harç masrafları ⁽²⁾</i>	<i>13.961</i>	<i>12.721</i>	<i>1.255</i>	<i>636</i>
<i>Alacakların tahsilatına ilişkin avukatlık giderleri ⁽²⁾</i>	<i>1.819</i>	<i>173</i>	<i>403</i>	<i>131</i>
<i>Diğer resmi vergi ve harç masrafları</i>	<i>3.040</i>	<i>1.158</i>	<i>2.764</i>	<i>1.478</i>
<i>Faaliyet kiralama gideri</i>	<i>403</i>	<i>200</i>	<i>388</i>	<i>188</i>
<i>Danışmanlık giderleri ⁽¹⁾</i>	<i>1.865</i>	<i>177</i>	<i>5.638</i>	<i>2.805</i>
<i>Sigorta giderleri</i>	<i>250</i>	<i>127</i>	<i>--</i>	<i>--</i>
<i>Posta giderleri</i>	<i>248</i>	<i>91</i>	<i>172</i>	<i>84</i>
<i>Güvenlik hizmet giderleri</i>	<i>53</i>	<i>34</i>	<i>9</i>	<i>4</i>
<i>Denetim ve müşavirlik ücretleri</i>	<i>99</i>	<i>89</i>	<i>151</i>	<i>133</i>
<i>Ulaşım giderleri</i>	<i>21</i>	<i>3</i>	<i>63</i>	<i>17</i>
<i>Diğer giderler</i>	<i>1.050</i>	<i>897</i>	<i>173</i>	<i>86</i>
Toplam	32.872	20.324	19.025	9.342

- (1) 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemindeki 1.794 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2019: 5.638 TL) tutarındaki danışmanlık gideri, Şirket’in ilişkili taraflardan aldığı kredi tahsilat hizmetlerine ilişkindir.
- (2) Şirket bu hukuki takip harcamalarını 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren donuk alacakları hesabı içerisinde geri kazanılabilir oranı ölçüsünde dikkate almaya başlamıştır.

5.4.9 Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar	11.014	5.682
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%22)	(2.423)	(1.250)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(333)	(510)
Diğer (*)	(2.169)	(787)
Vergi gideri	(4.925)	(2.547)

(*) Geçmiş yıllar zararları için ayrılan ertelenmiş vergi varlığı, zamanaşımı sebebiyle cari yıl içerisinde iptal edilmiştir.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

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

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.5 Bireysel özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket 2009 yılı içerisinde 10.000 TL ödenmiş sermaye ile kurulmuştur.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi 30.000 TL'dir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tamamı ödenmiş 10.000 TL tutarındaki sermayesi, olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak suretiyle 30.000 TL'ye yükseltilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in özkaynakları 30.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 1.068 TL tutarında yasal yedekler, 300 TL tutarında olağanüstü yedekler, 215 TL tutarında diğer kar yedekleri, 6.089 TL tutarında dönem net karı ve 8.413 TL tutarında geçmiş yıllar zararından oluşmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 46.085 TL'dir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in özkaynakları 30.000 TL tutarında ödenmiş sermaye, 1.068 TL tutarında yasal yedekler, 300 TL tutarında olağanüstü yedekler, 254 TL tutarında diğer kar yedekleri, 6.399 TL tutarında dönem net karı ve 2.014 TL tutarında geçmiş yıllar zararından oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam özkaynakları 40.035 TL'dir.

TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 215 TL'dir (31 Aralık 2019: 254 TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında diğer kar yedekleri içerisinde yer almaktadır.

5.6 Bireysel nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1 Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Nakit	3	15
Kasa	3	15
Nakde eşdeğer varlıklar	11.494	8.190
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	11.523	8.239
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar faiz gelir reeskontları	(29)	(49)
Toplam	11.497	8.205

5.6.2 Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Nakit	12	4
Kasa	12	4
Nakde eşdeğer varlıklar	33.767	15.229
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar	33.833	15.316
Bankalar ve diğer mali kuruluşlar faiz gelir reeskontları	(66)	(87)
Diğer	--	--
Toplam	33.779	15.233

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

5 Bireysel finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.7 Şirket’in dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar

5.7.1 İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer aktifler		
- Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	1.371	1.249
- DU Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	2.890	2.110

Muhtelif borçlar

- Ünlü Yatırım Holding A.Ş.	81	81
-----------------------------	----	----

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla diğer aktifler içerisinde bulunan 4.261 TL, Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş. ve Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.’ye verilen avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 3.359 TL).

	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Faiz gelirleri				
- Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	1.093	762	--	--

Diğer faaliyet giderleri

- Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.	1.416	--	2.785	1.385
- Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.	378	107	169	110

1 Ocak – 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, faiz gelirleri içerisinde bulunan 1.093 TL Ünlü Menkul Değerler A.Ş. nezdinde bulunan ters repo faiz gelirlerinden oluşmaktadır. (1 Ocak – 30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır).

1 Ocak – 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, diğer faaliyet giderleri içerisinde bulunan 1.416 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2019: 2.785 TL), devralınan kredi portföylerine ilişkin Plato Finansal Danışmanlık Servisleri A.Ş.’den alınan tahsilat hizmetlerine ilişkin giderlerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde, diğer faaliyet giderleri içerisinde bulunan 378 TL devralınan kredi portföylerine ilişkin Du Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.’den alınan tahsilat hizmetlerine ilişkin giderler ve güvenlik hizmeti giderinden oluşmaktadır (30 Haziran 2019: 169 TL).

Üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 1.049 TL’dir (1 Ocak – 30 Haziran 2019: 1.112 TL).

Şirket’in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 243’tür (31 Aralık 2019: 199).

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

ALTINCI BÖLÜM

- 6 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar**
- 6.1 Şirket’in faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar**
Bulunmamaktadır.
- 6.2 Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar**
Yoktur.

İSTANBUL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

YEDİNCİ BÖLÜM

7 Bağımsız denetçi sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklamalar

7.1 Bağımsız denetçi sınırlı denetim raporuna ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait düzenlenen finansal tablolar, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş olup, 16 Ekim 2020 tarihli sınırlı denetim raporu finansal tabloların önünde sunulmuştur.

7.2 Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Bulunmamaktadır.