

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**30 Eylül 2021 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar**

28 Ekim 2021

*Bu rapor 39 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

İÇİNDEKİLER

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		252.646.791	249.525.754
Nakit ve nakit benzerleri	3	41.890.390	169.085.932
Finansal yatırımlar	4	196.102.885	73.099.941
Ticari alacaklar	5	14.573.528	7.259.208
Diğer alacaklar	6	37.258	23.505
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	37.258	23.505
Diğer dönen varlıklar	12	42.730	57.168
Duran Varlıklar		444.591	580.800
Finansal yatırımlar	4	1	1
Maddi duran varlıklar	7	12.168	16.838
Kullanım hakkı varlıkları	8	432.422	563.961
Maddi olmayan duran varlıklar	9	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		253.091.382	250.106.554
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.998.728	1.011.260
Ticari borçlar	5	4.832.039	849.887
-İlişkili taraflara ticari borçlar	19	128.061	849.887
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.703.978	-
Diğer borçlar	6	74.033	68.717
-İlişkili taraflara diğer borçlar	19	-	10.480
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	74.033	58.237
Kısa vadeli karşılıklar		92.656	92.656
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	92.656	92.656
Uzun Vadeli Yükümlülükler		935.707	985.739
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	558.066	668.034
-İlişkili taraflara borçlar	19	547.103	614.447
-İlişkili olmayan taraflara borçlar		10.963	53.587
Uzun vadeli karşılıklar		377.641	317.705
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	377.641	317.705
ÖZKAYNAKLAR		247.156.947	248.109.555
Ödenmiş sermaye	13	160.599.284	160.599.284
Sermaye düzeltme farkları		968.610	968.610
Pay ihraç primleri		59.922	59.922
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	53.467.152	50.377.197
Geçmiş yıllar karları	13	7.961.099	8.129.995
Net dönem karı		24.100.880	27.974.547
TOPLAM KAYNAKLAR		253.091.382	250.106.554

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	14	140.835.163	95.677.563	16.856.621	26.901.813
Satışların maliyeti	15	(113.748.550)	(72.720.795)	(3.959.382)	(18.291.264)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		27.086.613	22.956.768	12.897.239	8.610.549
BRÜT KAR		27.086.613	22.956.768	12.897.239	8.610.549
Genel yönetim giderleri (-)	16	(3.528.204)	(3.451.753)	(1.205.897)	(1.130.046)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	542.471	895.905	367.308	38.272
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI		24.100.880	20.400.920	12.058.650	7.518.775
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI					
		24.100.880	20.400.920	12.058.650	7.518.775
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI					
	18	24.100.880	20.400.920	12.058.650	7.518.775
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
		24.100.880	20.400.920	12.058.650	7.518.775
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık)					
	18	0,1501	0,1270	0,0751	0,0468
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar)					
	18	0,1501	0,1270	0,0751	0,0468
(1 TL nominal hisseye karşılık)					

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
DÖNEM KARI	24.100.880	20.400.920	12.058.650	7.518.775
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	24.100.880	20.400.920	12.058.650	7.518.775

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Birikmiş karlar</i>							Özkaynaklar
	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2020 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	42.422.903	6.915.635	64.271.268	275.237.622
Transferler	13	-	-	-	7.954.294	56.316.974	(64.271.268)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	20.400.920	20.400.920
Ödenen temettüleri	13	-	-	-	-	(55.085.555)	-	(55.085.555)
30 Eylül 2020 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	50.377.197	8.147.054	20.400.920	240.552.987
1 Ocak 2021 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	50.377.197	8.129.995	27.974.547	248.109.555
Transferler	13	-	-	-	3.089.955	24.884.592	(27.974.547)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	24.100.880	24.100.880
Ödenen temettüleri	13	-	-	-	-	(25.053.488)	-	(25.053.488)
30 Eylül 2021 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	53.467.152	7.961.099	24.100.880	247.156.947

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(102.016.010)	(145.023.539)
Net dönem karı		24.100.880	20.400.920
<i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>			
Amortisman ve itfa payları	7,8,9	211.680	178.471
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler :		(482.535)	(834.308)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	11	59.936	61.597
- Diğer karşılıklar		(542.471)	(895.905)
Kar Payı geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler	13	(520.205)	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	371.792	63.860
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	111.284	128.129
Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	14	(4.979.565)	2.260.670
		(5.287.549)	1.796.822
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Finansal yatırımlardaki değişim		(118.023.379)	(148.552.372)
Ticari alacaklardaki değişim		(7.314.320)	(18.502.883)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		(7.314.320)	(18.502.883)
Diğer alacaklardaki değişim		(13.753)	4.013
- İlişkili taraflardan alacaklar		(13.753)	4.013
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		14.438	3.707
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim		-	(119.838)
Ticari borçlardaki değişim		3.982.152	(49.272)
- İlişkili taraflara ticari borçlar		(721.826)	(49.272)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.703.978	-
Diğer borçlardaki değişim		5.316	(4.636)
- İlişkili taraflara borçlar		(10.480)	(10.176)
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		15.796	5.540
İşletme Sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	-
		(121.349.546)	(167.221.281)
<i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i>			
Alınan temettüler	14	520.205	-
		520.205	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	-
Duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
- Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	7	-	-
- Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	-
Diğer nakit girişleri / (çıkışları)	8	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(25.350.211)	(55.355.413)
Ödenen temettüler	13	(25.053.488)	(55.085.555)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(296.723)	(269.858)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(127.366.221)	(200.378.952)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(127.366.221)	(200.378.952)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		169.291.238	202.946.670
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	41.925.017	2.567.718

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, 1995 yılında kurulmuş olup, İş Kuleleri Kule 1, Kat:5 Levent / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana ortağı, Türkiye İş Bankası AŞ'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'dir. Şirket 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, dönem içinde çalışan personel sayısı 5'dir (31 Aralık 2020: 6). İşletmenin bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır. Şirket'in portföyü, İş Portföy Yönetimi AŞ tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 28 Ekim 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tablolar yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

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

İlave Açıklamalar

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

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

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

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar *(devamı)*

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar *(devamı)*

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik *(devamı)*

7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin 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 uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 16 Değişiklikleri - 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 Değişiklikleri - 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.

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.

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

15 Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (devamı)

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.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasabe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasabe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasabe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasabe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. Değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasabe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasabe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasabe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasabe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasabe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasabe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "IFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlamıştır:

- *IFRS 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.
- *IFRS 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 kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

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

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve satışların maliyeti

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

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

Ücret ve komisyonlar

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

Maddi duran varlıklar

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve itfa yöntemi her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

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

Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda ilan edilen TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevirmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 4.511.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı sermaye piyasası araçları içeren 73.678.987 adet yatırım fonu katılma belgesi, alış yönlü 960 adet 27 Ekim 2021 vadeli döviz kontratı (ABD Doları), alış yönlü 7.000 adet altın kontratı ile satış yönlü 1.010 adet 31 Aralık 2021 vadeli döviz kontratı (ABD Doları), 538.182 ABD Doları tutarında vadesiz mevduat bakiyesi ve 528.864 ABD Doları tutarında eurobond takas borcu bulunmaktadır. Şirket'in yabancı para pozisyonu tablosu Not 20'de verilmiştir. (31 Aralık 2020:1.200.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond ve 1.412 adet ABD Doları bazlı kısa pozisyon.)

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, ilgili dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay başına kazanç (devamı)

arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Ticari borçlar/ ticari alacaklar

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

İlişkili taraflar

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

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Aynı Kanun’un 15’inci Maddesi’nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın ya da dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sıfıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

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

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

Net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
	(%)	(%)
Net iskonto oranı	4,07	4,07
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100	100

Emeklilik planları

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

Nakit akış tablosu

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti *(devamı)*

Nakit akış tablosu *(devamı)*

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar.

Dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır.

Şirket, mali tablolarını hazırlarken COVID-19 salgınının olası etkilerini finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve muhakemelere yansıtmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki nakit (*)	11.292.187	6.053.335
<i>Vadesiz mevduat (Not 19)</i>	4.805.243	27.240
<i>Vadeli mevduat</i>	6.486.944	6.026.095
Ters repo işlemlerinden alacaklar	20.010.011	137.066.762
Borsa para piyasasından alacaklar	10.745.264	26.665.378
Beklenen zarar karşılığı (**)	(157.072)	(699.543)
Toplam	41.890.390	169.085.932

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa süreli ters repo ve borsa para piyasasından alacakları için toplamda 157.072 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır. (31 Aralık 2020: 699.543)

Vadeli mevduat:

30 Eylül 2021	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL	%19,20	13 Ekim 2021	6.389.774	6.486.944
			6.389.774	6.486.944

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

Borsa para piyasasından alacaklar:

30 Eylül 2021	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%18,35	19 Kasım 2021	10.000.000	10.014.900
TL	%18,20	1 Ekim 2021	730.000	730.364
			10.730.000	10.745.264

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

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

30 Eylül 2021	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%18,27	1 Ekim 2021	20.000.000	20.010.011
			20.000.000	20.010.011

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Nakit ve nakit benzerleri	41.890.390	2.567.149
Faiz ve değer artış reeskontları	(122.445)	(142)
Beklenen zarar karşılığı	157.072	711
	41.925.017	2.567.718

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	196.102.885	73.099.941
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1	1
Toplam	196.102.886	73.099.942

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler ağırlıklı olarak alım-satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini veya açıklanmış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatının dönem sonuna iletirilmiş fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içerim oranı ile iletirilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla maliyet bedelleriyle gösterilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, 1 TL tutarındaki TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 1 TL TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesi).

		30 Eylül 2021	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvil ve bonoları	80.230.000	80.943.943	80.943.943
Borsada işlem gören hisse senetleri	6.247.812	49.860.539	49.860.539
Yatırım fonu katılma belgeleri	78.685.350	24.257.161	24.257.161
Eurobondlar (*)	40.050.914	41.041.242	41.041.242
	205.214.076	196.102.885	196.102.885

(*) Portföyde bulunan eurobondların orijinal para birim olarak nominal değeri 4.511.000 ABD Doları'dır.

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla portföyde bulunan TL borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları % 19,45-%23,77 aralığındadır. (31 Aralık 2020: % 14,65 - % 20,79 aralığındadır). 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla portföyde bulunan USD bazlı borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları %3,49- % 4,34 aralığındadır. (31 Aralık 2020 itibarıyla alım satım amacıyla portföyde bulunan USD bazlı borçlanma senedinin rayiç bedeline denk gelen faiz oranı % 2,32'dir).

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Yoktur.)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
VİOP işlem teminatları	14.573.528	7.259.208
Toplam	14.573.528	7.259.208

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Portföy yönetim komisyonları (Not 19)	64.244	116.101
Portföy performans komisyonu (Not 19)	-	669.209
Portföy saklama komisyonları (Not 19)	63.817	64.577
Eurobond Takas Borcu	4.703.978	-
Toplam	4.832.039	849.887

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 19)	37.258	23.505
Toplam	37.258	23.505

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	74.033	58.237
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 19)	-	10.480
Toplam	74.033	68.717

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	201.141	61.216	262.357
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	201.141	61.216	262.357
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(184.303)	(61.216)	(245.519)
Dönem gideri	(4.670)	-	(4.670)
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	(188.973)	(61.216)	(250.189)
1 Ocak 2021 Net Kayıtlı Değeri	16.838	-	16.838
30 Eylül 2021 Net Kayıtlı Değeri	12.168	-	12.168
	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	180.755	61.216	241.971
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	180.755	61.216	241.971
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(177.195)	(61.216)	(238.411)
Dönem gideri	(1.509)	-	(1.509)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	(178.704)	(61.216)	(239.920)
1 Ocak 2020 Net Kayıtlı Değeri	3.560	-	3.560
30 Eylül 2020 Net Kayıtlı Değeri	2.051	-	2.051

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Kullanım Hakkı Varlıkları	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	563.961	720.202
Kira artış etkisi	75.471	80.357
Birikmiş amortismanlar (-)	(207.010)	(236.598)
Toplam (net)	432.422	563.961

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı	668.034	776.180
Kira artış etkisi	75.471	80.357
Faiz giderleri	111.284	171.308
Ödenen kira tutarları (-)	(296.723)	(359.811)
Toplam (net)	558.066	668.034

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	125.932	125.932
Alımlar	-	-
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	125.932	125.932
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(125.932)	(125.932)
Dönem gideri	-	-
30 Eylül 2021 kapanış bakiyesi	(125.932)	(125.932)
1 Ocak 2021 Net kayıtlı değeri	-	-
30 Eylül 2021 Net kayıtlı değeri	-	-

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) alınmış alıç yönlü 960 adet 27 Ekim 2021 vadeli döviz kontratı (ABD doları), alıç yönlü 7.000 adet 27 Ekim 2021 vadeli altın kontratı ile satış yönlü 1.950 adet 27 Ekim 2021 vadeli BIST 30 endeks kontratı ve satış yönlü 1.010 adet 31 Aralık 2021 vadeli döviz kontratı (ABD doları) bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 1.412 adet satış yönlü döviz bazlı (ABD Doları) kontratı bulunmaktadır.) Söz konusu kontratlar nazım hesaplarda takip edilmekte olup; gerçeğe uygun değer değışimleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

Şirket'in taraf olduğu dava bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları	92.656	92.656
Toplam	92.656	92.656

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

Şirket’in, 30 Eylül 2021 ve 30 Eylül 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Dönem başı, 1 Ocak	92.656	378.662
Ödenen izin ve primler	-	(271.063)
Dönem gideri	-	151.225
Dönem sonu karşılık, 30 Eylül	92.656	258.824

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	377.641	317.705
Toplam	377.641	317.705

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık % 8 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve % 12,40 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,07 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2020 : sırasıyla % 8, % 12,40 ve % 4,07). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020
1 Ocak itibarıyla karşılık	317.705	240.679
Faiz maliyeti	30.964	29.805
Hizmet maliyeti	28.972	31.792
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	377.641	302.276

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	2.184	17.533
Verilen avanslar (*)	39.635	39.635
Diğer avanslar	911	-
Toplam	42.730	57.168

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grubu	Pay Oranı (%)	30 Eylül 2021	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2020
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(A)	1,46	2.347.411	1,46	2.347.411
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(B)	27,47	44.106.690	27,47	44.106.690
T.Sınai Kalkınma Bankası AŞ	(B)	5,82	9.346.475	5,82	9.346.475
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(A)	0,73	1.185.072	0,73	1.185.072
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(B)	0,40	632.039	0,40	632.039
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(A)	0,37	592.536	0,37	592.536
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(B)	0,54	870.929	0,54	870.929
Diğer	(B)	63,21	101.518.132	63,21	101.518.132
Toplam sermaye		100,00	160.599.284	100,00	160.599.284

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

Şirket hisselerinin Borsa İstanbul A.Ş.'deki fiili dolaşımdaki pay oranı % 67,31'dir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Yasal yedekler	53.467.152	50.377.197
Toplam	53.467.152	50.377.197

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

Şirket'in finansal durum tablosunda yer alan 50.377.197 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 23 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 3.089.955 TL tutarında aktarım yapılmış ve yasal yedekler toplamı 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 53.467.152 TL'ye ulaşmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıllar Karları

Geçmiş yıllar karları bakiyesi, 2020 yılı kar payı dağıtımına ilişkin olarak ayrılması gereken II. tertip genel kanuni yedek akçe tutarının 168.896 TL'sinin olağanüstü yedek akçeler kaleminden karşılanması sonrasında 7.961.099 TL olmuştur. (31 Aralık 2020: 8.129.995 TL.)

Kar Dağıtımı

Şirket'in 23 Mart 2021 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2020 yılı karından karşılanmak üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 15,60'ı (brüt = net) oranında, 25.053.488,30 TL tutarında temettünün 29 Mart 2021 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 31 Mart 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

2020 yılı karının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

	Tutar
A- Genel kanuni toplam yedek akçe (TTK 519/1, 519/2(c))	2.921.059
B- Ortaklara nakit kar payı	25.053.488
Toplam	27.974.547

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

14. HASILAT

Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Hisse senedi satışları	84.188.662	18.639.403	3.373.708	-
Yatırım fonu katılma belgesi satışları	13.555.983	4.788.896	49.337	649.933
Eurobond satışları	8.916.157	49.084.662	-	18.105.262
Tahvil ve bono satışları	-	3.529.259	-	2.020.004
Ara toplam	106.660.802	76.042.220	3.423.045	20.775.199
Hisse senedi değer artışı /düşüşü (net)	2.544.598	-	4.110.231	-
Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net)	1.340.278	(14.258)	307.133	270.038
Eurobond değer artışı/düşüşü (net)	(555.034)	(2.522.517)	(555.034)	(1.518.856)
Kur farkı gelir/giderleri (net)	1.308.714	25.133.924	1.102.690	15.735.036
İtfa ve faiz gelirleri	12.102.459	15.820.842	3.952.748	4.797.875
Yatırım fonu değer artışı/düşüşü (net)	1.649.723	276.105	471.577	38.231
Ters repo faiz gelirleri	13.926.413	3.239.362	3.991.634	64.364
Faiz tahakkukları	122.445	142	(202.378)	(1.681)
Gayrimenkul sert.değer artışı/düşüşü (net)				
Temettü gelirleri	520.205	-	69.605	-
Ödünç menkul kıymetlerden alınan komisyon gelirleri	-	17.629	-	-
Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net)	1.214.560	(22.315.886)	185.370	(13.258.393)
Ara toplam	34.174.361	19.635.343	13.433.576	6.126.614
TOPLAM HASILAT	140.835.163	95.677.563	16.856.621	26.901.813

15. SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Hisse senetleri satış maliyeti	89.644.075	18.622.620	3.463.959	-
Yatırım fonu katılma belgesi satış maliyetleri	13.488.688	4.677.344	47.362	641.086
Eurobond satış maliyetleri	9.118.319	44.122.510	-	15.193.200
Tahvil ve bono satış maliyetleri	-	3.554.230	-	2.029.000
Ara toplam	112.251.082	70.976.704	3.511.321	17.863.286
Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 19)	569.237	1.037.530	189.909	331.280
Aracılık komisyon giderleri (Not 19)	693.000	470.969	177.845	20.503
Portföy saklama komisyon giderleri (Not 19)	189.263	193.310	63.817	62.136
Takas ve saklama komisyon giderleri	45.968	42.282	16.490	14.059
Ara toplam	1.497.468	1.744.091	448.061	427.978
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ	113.748.550	72.720.795	3.959.382	18.291.264

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Personel ücret ve giderleri	1.893.048	1.598.282	647.614	637.226
Yönetim kurulu aylıkları	660.000	727.650	204.000	252.000
Sistem giderleri	197.320	163.612	64.766	54.845
İşletme giderleri	60.308	59.727	22.158	22.586
Denetim giderleri	78.166	64.813	23.828	21.535
Aidat giderleri	49.645	34.461	3.457	10.256
Risk yönetimi sistemi giderleri	31.595	28.320	10.532	9.440
Kotasyon giderleri	24.849	14.744	-	-
Amortisman ve itfa payı giderleri	211.680	178.471	71.575	60.138
Varlık kullanım hakkından doğan faiz gid.	111.284	128.129	37.640	43.180
Yapılan bağış ve yardımlar	-	99.997	-	-
Diğer faaliyet giderleri	210.309	353.547	120.327	18.840
Toplam	3.528.204	3.451.753	1.205.897	1.130.046

Personel ücret ve giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Maaşlar ve ücretler	1.491.901	1.094.218	497.617	364.675
İzin ve prim karşılık gideri	-	151.225	-	151.225
SSK işveren payı	280.650	229.558	97.322	74.426
Kıdem tazminatı karşılık gideri	59.936	61.597	40.402	31.582
Diğer ücret ve giderler	60.561	61.684	12.273	15.318
Toplam	1.893.048	1.598.282	647.614	637.226

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde yer alan 542.471 TL'lik tutar, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuştur. (30 Eylül 2020: 895.905 TL olup ilgili tutar TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuştur).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284	160.599.284	160.599.284
Tedavüldeki hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284	160.599.284	160.599.284
Net dönem karı (TL)	24.100.880	20.400.920	12.058.650	7.518.775
Adi ve Seyreltilmiş Pay başına kazanç (TL) (1 TL nominal hisseye karşılık)	0,1501	0,1270	0,0751	0,0468

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadesiz mevduat</i>) (Not 3)	4.805.243	27.240
Toplam	4.805.243	27.240

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Şirket Hisseleri	3.482.062	-
İlişkili Şirket Borçlanma Senetleri (özel sektör tahvil ve bonoları)	-	1.471.759
İlişkili Şirket Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	24.257.161	7.098.350
İlişkili Şirket Eurobondları	4.693.281	-
Toplam	32.432.504	8.570.109

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Ticari olmayan alacaklar (Not 6)</i>		
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	37.258	23.505
	37.258	23.505

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	2.184	12.016
Toplam	2.184	12.016

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
<i>Ticari borçlar</i>		
<i>Ödenecek portföy yönetim, portföy performans, saklama ve aracılık komisyonları (Not 5)</i>		
İş Portföy Yönetimi AŞ	64.244	785.310
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	63.817	64.577
	128.061	849.887
<i>Ticari olmayan borçlar (Not 6)</i>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	10.480
	-	10.480
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 8)</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	547.103	614.447
	547.103	614.447

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
<i>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim, aracılık ve saklama komisyonları (Not 15)</i>				
İş Portföy Yönetimi AŞ	569.237	1.037.530	189.909	331.280
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	693.000	470.969	177.845	20.503
Türkiye İş Bankası AŞ	189.263	193.310	63.817	62.136
Toplam	1.451.500	1.701.809	431.571	413.919

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri				
<i>İlişkili taraflara ödenen giderler</i>				
İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (bakım onarım ve işletme giderleri)	69.667	63.233	27.968	24.198
İşnet Elektronik Bilgi Üretim ve Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri)	92.609	82.668	27.421	36.112
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (risk yönetimi giderleri)	31.595	28.320	10.532	9.440
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri)	9.831	9.545	3.277	3.182
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Tic. AŞ - (Web güncelleme gid.)	-	-	-	-
Toplam	203.702	183.766	69.198	72.932

30 Eylül 2021 tarihinde sonra eren hesap döneminde; Türkiye İş Bankası A.Ş.'den vadeli mevduat faiz geliri elde edilmemiş olup, (30 Eylül 2020: 316 TL), T.İş Bankası A.Ş.'ye 255.301 TL tutarında kira ödemesi yapılmıştır (30 Eylül 2020: 227.386 TL)

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Temettü gelirleri				
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	26.162	-	-	-
Toplam	26.162	-	-	-

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2021	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Temmuz – 30 Eylül 2021	1 Temmuz – 30 Eylül 2020
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.237.512	1.117.107	398.460	381.819
Kıdem tazminatı	8.072	8.359	3.449	8.359
İzin ve muhtemel prim karşılığı	-	78.689	-	78.689
Toplam	1.245.584	1.204.155	401.909	468.867

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz oranı riski

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

		30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Faiz Pozisyonu Tablosu			
Sabit faizli finansal araçlar		107.478.587	178.876.554
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	70.236.368	9.118.319
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	20.010.011	137.066.762
	Vadeli mevduat	6.486.944	6.026.095
	Borsa para piyasasından alacaklar	10.745.264	26.665.378
Değişken faizli finansal araçlar		51.748.817	56.883.272
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	51.748.817	56.883.272

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 121.985.185 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 1.427.973 TL tutarında azalış veya 1.480.840 TL tutarında artış oluşmaktadır. (30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 212.750.635 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 1.975.770 TL tutarında azalış veya 2.060.998 TL tutarında artış oluşmaktadır.)

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek değişimlerin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla portföyde taşınan satış yönlü BIST 30 endeks kontratı ile hisse senetlerinin netleşmesi sonucunda oluşan BIST'de işlem gören hisse senedi pozisyonuna ilişkin olarak fiyatlarda %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net dönem karında ve dolayısıyla özkaynaklarında 2.026.441 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır (30 Eylül 2020: Yoktur.) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 6.247.812 adet hisse senedi ve satış yönlü 1.950 adet BIST 30 endeks kontratı bulunmaktadır. (30 Eylül 2020: Yoktur.)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kredi riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar						
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	14.573.528	37.258	-	11.292.187	30.755.275	121.985.185	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	14.573.528	37.258	-	11.292.187	30.755.275	121.985.185	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 4.511.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı sermaye piyasası araçları içeren 73.678.987 adet yatırım fonu katılma belgesi, alış yönlü 960 adet 27 Ekim 2021 vadeli döviz kontratı (ABD Doları), alış yönlü 7.000 adet altın kontratı, satış yönlü 1.010 adet 31 Aralık 2021 vadeli döviz kontratı (ABD Doları), 538.182 ABD Doları tutarında vadesiz mevduat bakiyesi ile 528.864 ABD Doları tutarında eurobond takas borcu bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: itibarıyla 1.200.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond ve 1.412 adet ABD Doları bazlı kısa pozisyon kontratı bulunmaktadır.)

Kur riskine duyarlılık

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

Kar/(zarar)	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Yabancı paranın değer		Yabancı paranın değer	
	Kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.965.848	(5.965.848)	918.747	(918.747)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	(73.878)	73.878	(1.070.818)	1.070.818
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.891.970	(5.891.970)	(152.071)	152.071
TOPLAM	5.891.970	(5.891.970)	(152.071)	152.071

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktif özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmiş nakit akışlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	30 Eylül 2021				5 yıldan uzun
			1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.464.138	5.660.021	4.939.041	65.937	296.716	358.327	-
Ticari borçlar	4.832.039	4.832.039	4.832.039	-	-	-	-
Diğer borçlar	74.033	74.033	74.033	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	558.066	753.949	32.969	65.937	296.716	358.327	-
31 Aralık 2020							
Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.586.638	2.221.588	948.587	59.966	269.847	943.188	-
Ticari borçlar	849.887	849.887	849.887	-	-	-	-
Diğer borçlar	68.717	68.717	68.717	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	668.034	1.302.984	29.983	59.966	269.847	943.188	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Sermaye yönetimi

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Eylül 2021	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	41.890.390	41.890.390
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	196.102.885	196.102.885
Ticari alacaklar	14.573.528	14.573.528
Diğer alacaklar	37.258	37.258
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	4.832.039	4.832.039
Diğer borçlar	74.033	74.033
Kiralama işlemlerinden borçlar	558.066	558.066

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Eylül 2021	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel sektör tahvil ve bonoları	80.943.943	80.943.943	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	49.860.539	49.860.539	-	-
Yatırım fonu katılma belgeleri	24.257.161	24.257.161	-	-
Eurobondlar	41.041.242	-	41.041.242	-
Toplam	196.102.885	155.061.643	41.041.242	-

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).