

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

**31 Mart 2023 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar**

2 Mayıs 2023

*Bu rapor 38 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 | 6-38 |
| Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu | 6 |
| Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar | 6-18 |
| Not 3 Nakit ve nakit benzerleri | 19-20 |
| Not 4 Finansal yatırımlar | 20-21 |
| Not 5 Ticari alacaklar ve ticari borçlar | 21 |
| Not 6 Diğer alacaklar ve diğer borçlar | 22 |
| Not 7 Maddi duran varlıklar | 22 |
| Not 8 Kullanım hakkı varlıkları ve yükümlülükleri | 23 |
| Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar | 23-24 |
| Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler | 24 |
| Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalar | 25-26 |
| Not 12 Diğer dönen varlıklar | 26 |
| Not 13 Özkaynaklar | 27-28 |
| Not 14 Hasılat | 29 |
| Not 15 Satışların maliyeti | 29 |
| Not 16 Genel yönetim giderleri | 30 |
| Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler | 30 |
| Not 18 Pay başına kazanç | 30 |
| Not 19 İlişkili taraf açıklamaları | 31-32 |
| Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi | 33-37 |
| Not 21 Finansal araçlar | 37-38 |
| Not 22 Raporlama döneminden sonraki olaylar | 38 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))**

| | <i>Dipnot referansları</i> | Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2023 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022 |
|---|--------------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 272.030.905 | 319.553.699 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 37.212.892 | 38.640.121 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 207.953.531 | 255.804.598 |
| Ticari alacaklar | 5 | 26.816.519 | 25.075.260 |
| Diğer alacaklar | 6 | 22.300 | - |
| -İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 19 | 22.300 | - |
| Diğer dönen varlıklar | 12 | 25.663 | 33.720 |
| Duran Varlıklar | | 942.121 | 897.250 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 1 | 1 |
| Maddi duran varlıklar | 7 | 49.599 | 54.305 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 8 | 738.587 | 673.319 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 9 | 153.934 | 169.625 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 272.973.026 | 320.450.949 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.990.180 | 5.684.067 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 8 | 580.890 | 479.525 |
| -İlişkili taraflara borçlar | 19 | 422.892 | 328.330 |
| -İlişkili olmayan taraflara borçlar | 8 | 157.998 | 151.195 |
| Ticari borçlar | 5 | 806.523 | 4.812.269 |
| -İlişkili taraflara ticari borçlar | 19 | 163.523 | 4.812.269 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 5 | 643.000 | - |
| Diğer borçlar | 6 | 181.644 | 173.472 |
| -İlişkili taraflara diğer borçlar | 19 | 7.356 | 29.424 |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 6 | 174.288 | 144.048 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 421.123 | 218.801 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 11 | 167.530 | 218.801 |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar | 10 | 253.593 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.053.328 | 1.166.805 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 8 | 279.626 | 321.946 |
| -İlişkili taraflara borçlar | 19 | - | - |
| -İlişkili olmayan taraflara borçlar | 8 | 279.626 | 321.946 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 773.702 | 844.859 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11 | 773.702 | 844.859 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 269.929.518 | 313.600.077 |
| 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 | 67.301.259 | 59.204.347 |
| Geçmiş yıllar karları | 13 | 28.461.253 | 12.522.808 |
| Net dönem karı | | 12.539.190 | 80.245.106 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 272.973.026 | 320.450.949 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

| | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş |
|---|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | <i>Dipnot Referansları</i> | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | |
| Hasılat | 14 | 115.684.671 | 36.772.748 |
| Satışların maliyeti | 15 | (99.638.368) | (18.352.463) |
| Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar | | 16.046.303 | 18.420.285 |
| BRÜT KAR | | 16.046.303 | 18.420.285 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 16 | (3.687.170) | (1.740.386) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 17 | 180.057 | 245.050 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 17 | - | - |
| ESAS FAALİYET KARI | | 12.539.190 | 16.924.949 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | | |
| | | 12.539.190 | 16.924.949 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri) | | - | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | | |
| | | 12.539.190 | 16.924.949 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | | |
| | | 12.539.190 | 16.924.949 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık) | 18 | 0.0781 | 0.1054 |
| Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık) | 18 | 0.0781 | 0.1054 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2023 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 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
| | <i>Dipnot Referansları</i> | |
| DÖNEM KARI | 12.539.190 | 16.924.949 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | - | - |
| <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i> | <i>11</i> | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 12.539.190 | 16.924.949 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2023 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 2022 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 53.467.152 | 7.947.586 | 50.811.337 | 273.853.891 |
| Transferler | 13 | - | - | - | 5.737.195 | 45.074.142 | (50.811.337) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | 16.924.949 | 16.924.949 |
| Ödenen temettüleri | 13 | - | - | - | - | (40.149.821) | - | (40.149.821) |
| 31 Mart 2022 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 59.204.347 | 12.871.907 | 16.924.949 | 250.629.019 |
| 1 Ocak 2023 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 59.204.347 | 12.522.808 | 80.245.106 | 313.600.077 |
| Transferler | 13 | - | - | - | 8.096.912 | 72.148.194 | (80.245.106) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | 12.539.190 | 12.539.190 |
| Ödenen temettüleri | 13 | - | - | - | - | (56.209.749) | - | (56.209.749) |
| 31 Mart 2023 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 67.301.259 | 28.461.253 | 12.539.190 | 269.929.518 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 MART 2023 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 – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 54.644.337 | (952.498) |
| Net dönem karı | | 12.539.190 | 16.924.949 |
| <i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i> | | | |
| Amortisman ve itfa payları | 7,8,9 | 183.453 | 69.876 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler: | | 608.651 | (104.859) |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri | 11,16 | 362.552 | 140.191 |
| - Diğer karşılıklar | 10,17 | 246.099 | (245.050) |
| Kar Payı geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler | 14 | (1.027.316) | - |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 14 | (347.135) | 54.255 |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 8 | 47.167 | 33.114 |
| Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 14 | (1.619.821) | (5.581.880) |
| | | (2.155.001) | (5.529.494) |
| <i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i> | | | |
| Finansal yatırımlardaki değişim | | 49.470.888 | (14.047.383) |
| Ticari alacaklardaki değişim | | (1.741.259) | 2.139.733 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | (1.741.259) | 2.139.733 |
| Diğer alacaklardaki değişim | | (22.300) | 22.186 |
| - İlişkili taraflardan alacaklar | | (22.300) | 22.186 |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim | | 8.057 | 1.113 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim | | (484.980) | - |
| Ticari borçlardaki değişim | | (4.005.746) | (458.709) |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | | (4.648.746) | (458.709) |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 643.000 | - |
| Diğer borçlardaki değişim | | 8.172 | (4.893) |
| - İlişkili taraflara borçlar | | (22.068) | (6.104) |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar | | 30.240 | 1.211 |
| | | 43.232.832 | (12.347.953) |
| <i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i> | | | |
| Alınan temettüler | 14 | 1.027.316 | - |
| | | 1.027.316 | - |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | 0 | 0 |
| Duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | | 0 | 0 |
| - Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | 7 | 0 | 0 |
| - Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | 9 | 0 | 0 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (56.426.195) | (40.247.750) |
| Ödenen temettüler | 13 | (56.209.749) | (40.149.821) |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | 8 | (216.446) | (97.929) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ | | (1.781.858) | (41.200.248) |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | - | - |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ | | (1.781.858) | (41.200.248) |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 38.787.448 | 80.935.830 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 3 | 37.005.590 | 39.735.582 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 A.Ş.'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 A.Ş.'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir. Şirket 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, dönem içinde çalışan personel sayısı 5'tir (31 Aralık 2022: 5). İşletmenin bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır. Şirket'in portföyü, İş Portföy Yönetimi A.Ş. 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, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standart ("TMS 29") uygulanmamıştır.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK'nın TMS 29 uygulamasını erteleme beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2023 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, 2 Mayıs 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tablolar yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı vardır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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. 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş aşağıdaki TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS 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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar *(devamı)*

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar *(devamı)*

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı *(devamı)*

Genel anlamda Şirket, finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe 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 muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

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. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan 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. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

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 ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkili olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda Şirket, finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar *(devamı)*

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir.

Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda Şirket, finansal tabloları üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 esaslı çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, vadeli mevduat, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

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

Ücret ve komisyonlar

Verilen ücret ve komisyonlar ağırlıklı olarak İş Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenen portföy yönetim ve portföy performans ücretleri ile İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'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 oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, 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 gelirin 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 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 konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 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 alım 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" standardı 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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)*

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 çevrilmiştir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 3.100.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı para pozisyonu taşıyan 118.273.292 adet yatırım fonu katılma belgesi, satış yönlü 2.350 adet 31 Mayıs 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) ve alış yönlü 14.000 adet 28 Nisan 2023 vadeli altın kontratı bulunmaktadır. Şirket'in yabancı para pozisyonu tablosu Not 20'de verilmiştir (31 Aralık 2022: 6.600.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı para pozisyonu taşıyan 18.273.292 adet yatırım fonu katılma belgesi, satış yönlü 5.450 adet 31 Ocak 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) ve alış yönlü 14.000 adet 28 Şubat 2023 vadeli altın kontratı bulunmaktadır).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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

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

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

Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymet yatırım fonları ile menkul kıymet yatırım ortaklıklarının Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. Maddesinin (1), (2), (3) ve (4) numaralı fıkralarında belirtilen 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. Gelir Vergisi Kanunu'nun söz konusu Kanun maddesi 31 Aralık 2025 tarihine kadar uygulanacaktır.

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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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)

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:

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---|--------------|----------------|
| | (%) | (%) |
| Net iskonto oranı | 2,21 | 2,21 |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı | 100,00 | 100,00 |

Emeklilik planları

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

Nakit akış tablosu

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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı not aşağıdaki gibidir:

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankadaki nakit (*) | 21.618.129 | 27.448 |
| <i>Vadesiz mevduat (Not 19)</i> | 305.984 | 27.448 |
| <i>Vadeli mevduat</i> | 21.312.145 | - |
| Borsa para piyasasından alacaklar | 15.757.702 | 38.783.106 |
| Beklenen zarar karşılığı (**) | (162.939) | (170.433) |
| Toplam | 37.212.892 | 38.640.121 |

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa süreli borsa para piyasasından alacakları için toplamda 162.939 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır (31 Aralık 2022: 170.433).

Vadeli mevduat:

| 31 Mart 2023 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Anapara | Kayıtlı Değer |
|--------------|------------|---------------|-------------------|-------------------|
| TL | % 30,00 | 19 Nisan 2023 | 1.540.346 | 1.570.510 |
| TL | % 30,00 | 18 Nisan 2023 | 5.000.000 | 5.093.870 |
| TL | % 30,00 | 27 Nisan 2023 | 6.719.397 | 6.812.300 |
| TL | % 29,00 | 19 Nisan 2023 | 7.689.863 | 7.835.465 |
| | | | 20.949.606 | 21.312.145 |

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Borsa para piyasasından alacaklar:

| 31 Mart 2023 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Maliyet | Kayıtlı Değer |
|--------------|------------|--------------|-------------------|-------------------|
| TL | % 17,15 | 3 Nisan 2023 | 11.460.000 | 11.465.382 |
| TL | % 19,75 | 3 Nisan 2023 | 4.290.000 | 4.292.320 |
| | | | 15.750.000 | 15.757.702 |

| 31 Aralık 2022 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Maliyet | Kayıtlı Değer |
|----------------|------------|-------------|-------------------|-------------------|
| TL | % 10,90 | 2 Ocak 2023 | 24.135.000 | 24.149.412 |
| TL | % 10,85 | 2 Ocak 2023 | 14.625.000 | 14.633.694 |
| | | | 38.760.000 | 38.783.106 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

| | 31 Mart 2023 | 31 Mart 2022 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 37.212.892 | 39.606.793 |
| Faiz ve değer artış reeskontları | (370.241) | (45.828) |
| Beklenen zarar karşılığı | 162.939 | 174.617 |
| | 37.005.590 | 39.735.582 |

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 207.953.531 | 255.804.598 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 1 | 1 |
| Orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli Borsa Para Piyasasından Alacaklar (*) | - | - |
| Toplam | 207.953.532 | 255.804.599 |

(*) Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli borsa para piyasasından alacakları olmadığından TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında hesaplanan beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır)

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, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini veya açıklanmış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatının dönem sonuna ilettilmiş fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise iç verim oranı ile ilettilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla maliyet bedelleriyle gösterilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, 1 TL tutarındaki TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. hissesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 1 TL TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. hissesi).

| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 31 Mart 2023 | | |
|---|--------------|----------------------|--------------------|
| | Nominal | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 37.290.000 | 38.116.658 | 38.116.658 |
| Yatırım fonu katılma belgeleri | 336.306.995 | 49.075.763 | 49.075.763 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 676.050 | 59.815.443 | 59.815.443 |
| Eurobondlar (*) | 59.374.920 | 60.945.667 | 60.945.667 |
| | | 207.953.531 | 207.953.531 |

(*) Portföyde bulunan T.C. Hazinesinin ihraç etmiş olduğu eurobondun orijinal para birimi olarak nominal değeri 3.100.000 ABD Doları'dır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 31 Aralık 2022 | | |
|---|----------------|----------------------|--------------------|
| | Nominal | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 50.020.000 | 51.037.925 | 51.037.925 |
| Yatırım fonu katılma belgeleri | 337.486.598 | 55.233.835 | 55.233.835 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 386.200 | 24.908.698 | 24.908.698 |
| Eurobondlar (*) | 123.408.780 | 124.624.140 | 124.624.140 |
| | | 255.804.598 | 255.804.598 |

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla portföyde bulunan TL bazlı özel sektör borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları % 10,82 ile % 18,24 aralığındadır (31 Aralık 2022: %11,14 - %18,24 aralığındadır). 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla portföyde USD bazlı tek bir borçlanma senedi bulunmakta olup rayiç bedeline denk gelen faiz oranı % 6,29'dur. (31 Aralık 2022: %4,50 ile %5,95)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| VIOP işlem teminatları | 26.816.519 | 23.433.041 |
| Menkul kıymet satım alacağı | - | 1.642.219 |
| Toplam | 26.816.519 | 25.075.260 |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Portföy performans komisyonu (Not 19) | - | 4.648.350 |
| Portföy yönetim komisyonları (Not 19) | 81.518 | 82.512 |
| Portföy saklama komisyonları (Not 19) | 81.802 | 80.890 |
| Ödenecek komisyonlar (Not 19) | 203 | 517 |
| Menkul kıymet alım borçları | 643.000 | - |
| Toplam | 806.523 | 4.812.269 |

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|---------------|----------------|
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 19) | 22.300 | - |
| Toplam | 22.300 | - |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 174.288 | 144.048 |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 19) | 7.356 | 29.424 |
| Toplam | 181.644 | 173.472 |

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Döşeme ve demirbaşlar | Özel Maliyetler | Toplam |
|--|-----------------------|-----------------|------------------|
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi | 257.759 | 61.216 | 318.975 |
| Alımlar | - | - | - |
| 31 Mart 2023 kapanış bakiyesi | 257.759 | 61.216 | 318.975 |
| Birikmiş amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi | (203.454) | (61.216) | (264.670) |
| Dönem gideri | (4.706) | - | (4.706) |
| 31 Mart 2023 kapanış bakiyesi | (208.160) | (61.216) | (269.376) |
| 1 Ocak 2023 Net Kayıtlı Değeri | 54.305 | - | 54.305 |
| 31 Mart 2023 Net Kayıtlı Değeri | 49.599 | - | 49.599 |
| | | | |
| | Döşeme ve demirbaşlar | Özel Maliyetler | Toplam |
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2022 açılış bakiyesi | 221.013 | 61.216 | 282.229 |
| Alımlar | - | - | - |
| 31 Mart 2022 kapanış bakiyesi | 221.013 | 61.216 | 282.229 |
| Birikmiş amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2022 açılış bakiyesi | (190.943) | (61.216) | (252.159) |
| Dönem gideri | (2.799) | - | (2.799) |
| 31 Mart 2022 kapanış bakiyesi | (193.742) | (61.216) | (254.958) |
| 1 Ocak 2022 Net Kayıtlı Değeri | 30.070 | - | 30.070 |
| 31 Mart 2022 Net Kayıtlı Değeri | 27.271 | - | 27.271 |

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehlin bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar kaleminde takip edilmektedir.

| Kullanım Hakkı Varlıkları | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 673.319 | 362.141 |
| Kira artış etkisi | 228.324 | 109.567 |
| Dönem içi girişler | - | 513.912 |
| Birikmiş amortismanlar (-) | (163.056) | (312.301) |
| Toplam (net) | 738.587 | 673.319 |

| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Dönem başı | 801.471 | 500.003 |
| Kira artış etkisi | 228.324 | 109.567 |
| Dönem içi girişler | - | 513.912 |
| Faiz giderleri | 47.167 | 140.104 |
| Ödenen kira tutarları (-) | (216.446) | (462.115) |
| Toplam (net) | 860.516 | 801.471 |

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*) | Toplam |
|--|--|------------------|
| Maliyet değeri | | |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi | 314.239 | 314.239 |
| Alımlar | - | - |
| 31 Mart 2023 kapanış bakiyesi | 314.239 | 314.239 |
| Birikmiş itfa payları | | |
| 1 Ocak 2023 açılış bakiyesi | (144.614) | (144.614) |
| Dönem gideri | (15.691) | (15.691) |
| 31 Mart 2023 kapanış bakiyesi | (160.305) | (160.305) |
| 1 Ocak 2023 Net kayıtlı değeri | 169.625 | 169.625 |
| 31 Mart 2023 Net kayıtlı değeri | 153.934 | 153.934 |

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 2022 açılış bakiyesi | 165.567 | 165.567 |
| Alımlar | - | - |
| 31 Mart 2022 kapanış bakiyesi | 165.567 | 165.567 |
| Birikmiş itfa payları | | |
| 1 Ocak 2022 açılış bakiyesi | (127.033) | (127.033) |
| Dönem gideri | (3.303) | (3.303) |
| 31 Mart 2022 kapanış bakiyesi | (130.336) | (130.336) |
| 1 Ocak 2022 Net kayıtlı değeri | 38.534 | 38.534 |
| 31 Mart 2022 Net kayıtlı değeri | 35.231 | 35.231 |

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) alınmış satış yönlü 28 Nisan 2023 vadeli 730 adet BIST 30 endeks kontratı, alış yönlü 28 Nisan 2023 vadeli 14.000 adet altın kontratı ile satış yönlü 2.350 adet 31 Mayıs 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) bulunmaktadır (31 Aralık 2022: Alış yönlü 28 Şubat 2023 vadeli 14.000 adet altın kontratı ile satış yönlü 5.450 adet 31 Ocak 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) bulunmaktadır.) Söz konusu kontratlar nazım hesaplarda takip edilmekte olup; gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 253.593 TL portföy performans komisyonu karşılığı ayrılmıştır.

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 A.Ş.

31 MART 2023 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

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları | 167.530 | 218.801 |
| Toplam | 167.530 | 218.801 |

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

Şirket’in, 31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2023 | 31 Mart 2022 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | 218.801 | 135.529 |
| Ödenen izin ve primler | (51.271) | - |
| Dönem gideri | - | - |
| Dönem sonu karşılık, 31 Mart | 167.530 | 135.529 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 773.702 | 844.859 |
| Toplam | 773.702 | 844.859 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 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, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolardaki karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak geleceğe ilişkin muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık %19,80 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve %22,45 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,21 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: sırasıyla %19,80, %22,45 ve %2,21). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 844.859 | 402.797 |
| Faiz maliyeti | 188.482 | 73.874 |
| Hizmet maliyeti | 174.070 | 66.317 |
| Dönem içi ödemeler | (433.709) | - |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | - | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 773.702 | 542.988 |

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

| Diğer dönen varlıklar | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 24.524 | 33.720 |
| Diğer avanslar | 1.139 | - |
| Toplam | 25.663 | 33.720 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Grubu | Pay Oranı (%) | 31 Mart 2023 | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2022 |
|--|-------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | (A) | 1,46 | 2.347.411 | 1,46 | 2.347.411 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | (B) | 27,47 | 44.106.690 | 27,47 | 44.106.690 |
| T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. | (B) | 5,82 | 9.346.475 | 5,82 | 9.346.475 |
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | (A) | 0,73 | 1.185.072 | 0,73 | 1.185.072 |
| Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. | (B) | 0,40 | 632.039 | 0,40 | 632.039 |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. | (A) | 0,37 | 592.536 | 0,37 | 592.536 |
| Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. | (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 31 Mart 2023 itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'deki fiili dolaşımdaki pay oranı % 67,28'dir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Yasal yedekler | 67.301.259 | 59.204.347 |
| Toplam | 67.301.259 | 59.204.347 |

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 59.204.347 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 22 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 8.096.912 TL tutarında aktarım yapılmış olup, 31 Mart 2023 itibarıyla yasal yedekler toplamı 67.301.259 TL'ye ulaşmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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, 2022 yılı kar payı dağıtımına ilişkin olarak olağanüstü yedekler kalemine aktarılan 15.938.445 TL sonrasında 28.461.253 TL olmuştur (31 Aralık 2022: 12.522.808 TL).

Kar Dağıtımı

Şirket'in 22 Mart 2023 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2022 yılı karından karşılanmak üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %35'i (brüt = net) oranında, 56.209.749 TL tutarında temettünün 27 Mart 2023 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 29 Mart 2023 tarihinde tamamlanmıştır.

2022 yılı karının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

| | Tutar |
|--|-------------------|
| A- Genel kanuni toplam yedek akçe (TTK 519/1, 519/2(c)) | 8.096.912 |
| B- Ortaklara nakit kar payı | 56.209.749 |
| C- Geçmiş yıllar karları | 15.938.445 |
| Toplam | 80.245.106 |

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

14. HASILAT

| Satışlar | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Hisse senedi satışları | 68.340.372 | 9.107.127 |
| Yatırım fonu katılma belgesi satışları | 30.224.043 | 2.910.262 |
| Tahvil ve bono satışları | - | 6.312.695 |
| Eurobond satışları | - | - |
| Ara toplam | 98.564.415 | 18.330.084 |
| <hr/> | | |
| Hisse senedi değer artışı / düşüşü (net) | (978.419) | 74.400 |
| Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net) | 50.450 | 5.098.003 |
| Eurobond değer artışı/düşüşü (net) | (549.931) | (231.184) |
| Kur farkı gelir/giderleri (net) | 2.911.041 | 2.968.803 |
| İtfa ve faiz gelirleri | 4.849.619 | 8.423.474 |
| Yatırım fonu değer artışı/düşüşü (net) | 3.097.721 | 640.661 |
| Ters repo faiz gelirleri | 6.082 | 305.706 |
| Faiz tahakkukları | 370.241 | 45.828 |
| Temettü gelirleri | 1.027.316 | - |
| Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net) | 6.336.136 | 1.116.973 |
| Ara toplam | 17.120.256 | 18.442.664 |
| TOPLAM HASILAT | 115.684.671 | 36.772.748 |

15. SATIŞLARIN MALİYETİ

| Satışların Maliyeti | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Hisse senetleri satış maliyeti | 68.837.127 | 8.689.609 |
| Tahvil ve bono satış maliyetleri | - | 6.288.361 |
| Eurobond satış maliyetleri | - | - |
| Yatırım fonu maliyetleri | 29.838.906 | 2.902.703 |
| Ara toplam | 98.676.033 | 17.880.673 |
| <hr/> | | |
| Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 19) | 248.081 | 219.135 |
| Aracılık komisyon giderleri (Not 19) | 353.537 | 161.408 |
| Portföy saklama komisyon giderleri (Not 19) | 81.802 | 68.071 |
| Takas ve saklama komisyon giderleri | 25.322 | 23.176 |
| Ara toplam | 708.742 | 471.790 |
| Performans komisyon karşılığı | 253.593 | - |
| TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ | 99.638.368 | 18.352.463 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Personel ücret ve giderleri | 1.995.927 | 1.011.257 |
| Yönetim kurulu aylıkları | 360.000 | 204.000 |
| Sistem giderleri | 142.454 | 80.597 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 183.453 | 69.876 |
| İşletme giderleri | 132.427 | 48.585 |
| Denetim giderleri | 85.153 | 33.736 |
| Varlık kullanım hakkından doğan faiz giderleri | 47.167 | 33.114 |
| Aidat giderleri | 55.074 | 29.129 |
| Kotasyon giderleri | 39.526 | 31.659 |
| Risk yönetimi sistemi giderleri | 20.914 | 8.359 |
| Yapılan bağış ve yardımlar | 500.000 | - |
| Diğer faaliyet giderleri | 125.075 | 190.074 |
| Toplam | 3.687.170 | 1.740.386 |

Personel ücret ve giderleri

| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Maaşlar ve ücretler | 1.248.306 | 685.085 |
| SSK işveren payı | 299.499 | 164.504 |
| İzin ve prim karşılık gideri | - | - |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 362.552 | 140.191 |
| Diğer ücret ve giderler | 85.570 | 21.477 |
| Toplam | 1.995.927 | 1.011.257 |

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde yer alan 180.057 TL'lik tutarın 172.563 TL'si İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Özel Fonu'nun (TPO) içeriğinde bulunmuş olan Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin borçlanma senedinden kaynaklı alacağın tahsilinden oluşmaktadır. Bakiye 7.494 TL ise TFRS 9 standardı kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuştur (31 Aralık 2022: 715.574 TL).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin nominal değeri (TL) | 160.599.284 | 160.599.284 |
| Tedavüldeki hisselerin nominal değeri (TL) | 160.599.284 | 160.599.284 |
| Net dönem karı (TL) | 12.539.190 | 16.924.949 |
| Adi ve Seyreltilmiş Pay başına kazanç (TL) (1 TL nominal hisseye karşılık) | 0,0781 | 0,1054 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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:

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---|-------------------|----------------|
| <i>Nakit ve nakit benzerleri</i> | | |
| T. İş Bankası A.Ş. (<i>Vadesiz mevduat</i>) (Not 3) | 305.984 | 27.448 |
| T. İş Bankası A.Ş. (<i>Vadeli mevduat</i>) (Not 3) | 21.312.145 | - |
| Toplam | 21.618.129 | 27.448 |

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| İlişkili Şirket Yatırım Fonu Katılma Belgeleri | 49.075.763 | 55.233.835 |
| İlişkili Şirket Hisse Senetleri | - | 6.411.878 |
| Toplam | 49.075.763 | 61.645.713 |

İlişkili taraflardan alacaklar

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|--|---------------|----------------|
| <i>Ticari olmayan alacaklar (Not 6)</i> | | |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | 22.300 | - |
| | 22.300 | - |

Diğer dönen varlıklar

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | 24.524 | 33.720 |
| Toplam | 24.524 | 33.720 |

İlişkili taraflara borçlar

| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
|---|----------------|------------------|
| <i>Ticari borçlar</i> | | |
| <i>Ödenecek portföy yönetim, saklama ve aracılık komisyonları (Not 5)</i> | | |
| İş Portföy Yönetimi A.Ş. | 81.518 | 4.730.862 |
| T. İş Bankası A.Ş. | 81.802 | 80.890 |
| İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 203 | 517 |
| | 163.523 | 4.812.269 |
| <i>Ticari olmayan borçlar (Not 6)</i> | | |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | 7.356 | 29.424 |
| | 7.356 | 29.424 |
| <i>Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 8)</i> | | |
| T. İş Bankası A.Ş. | 422.892 | 328.330 |
| | 422.892 | 328.330 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <i>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim, aracılık ve saklama komisyonları (Not 15)</i> | | |
| İş Portföy Yönetimi AŞ | 248.081 | 219.135 |
| İş Yatırım Menkul Değerler AŞ | 353.537 | 161.408 |
| Türkiye İş Bankası AŞ | 81.802 | 68.071 |
| Toplam | 683.420 | 448.614 |

| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Genel yönetim giderleri | | |
| <i>İlişkili taraflara ödenen giderler</i> | | |
| İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (bakım onarım ve işletme giderleri) | 109.912 | 51.763 |
| İşnet Elektronik Bilgi Üretim ve Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri) | 59.958 | 63.747 |
| İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (risk yönetimi giderleri) | 20.914 | 8.359 |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri) | 9.197 | 2.543 |
| Toplam | 199.981 | 126.412 |

31 Mart 2023 tarihinde sonra eren hesap döneminde; Türkiye İş Bankası A.Ş.'den elde edilen vadeli mevduat faiz geliri bulunmamaktadır (31 Mart 2022: 102.618 TL). 31 Mart 2023 tarihinde sonra eren hesap döneminde T. İş Bankası A.Ş.'ye 192.368 TL tutarında kira ödemesi yapılmıştır (31 Mart 2022: 109.479 TL)

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

| | 1 Ocak – 31 Mart 2023 | 1 Ocak – 31 Mart 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 801.216 | 467.137 |
| Kıdem tazminatı | 5.237 | 9.243 |
| İzin ve muhtemel prim karşılığı | - | - |
| Toplam | 806.453 | 476.380 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 A.Ş.'den hizmet almakta, ilgili raporlar Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilmektedir.

Faiz oranı riski

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

| Faiz Pozisyonu Tablosu | | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31 Mart 2023 | 31 Aralık 2022 |
| Sabit faizli finansal araçlar | 100.689.098 | 165.972.610 |
| Finansal varlıklar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 63.619.251 | 127.189.504 |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | - | - |
| Vadeli mevduat | 21.312.145 | - |
| Borsa para piyasasından alacaklar | 15.757.702 | 38.783.106 |
| Değişken faizli finansal araçlar | 35.443.074 | 48.472.561 |
| Finansal varlıklar | | |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 35.443.074 | 48.472.561 |

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yaptığı analizlere göre faizlerde %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 99.062.325 TL tutarındaki özel sektör tahvili ve eurobondların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 1.013.079 TL tutarında azalış / 1.050.875 TL tutarında artış oluşmaktadır (Faizlerde %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 142.092.096 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 1.693.342 TL tutarında azalış / 1.754.963 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. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde satış yönlü 28 Nisan 2023 vadeli 730 adet BIST 30 endeks kontratı ile 676.050 adet hisse senedi pozisyonunun netleşmesine ilişkin olarak fiyatlarda %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net dönem karında ve dolayısıyla özkaynaklarında 2.076.044 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır (31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde alış yönlü 29 Nisan 2022 vadeli 300 adet BIST 30 endeks kontratı ile 480.000 adet 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 1.341.525 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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. 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar | Finansal yatırımlar ⁽¹⁾ | Türev araçlar | Diğer |
|--|------------------|-------------------|-----------------|-------------|----------------------|--|------------------------------------|---------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer alacaklar | | | | | | |
| 31 Mart 2023 | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) | - | 26.816.519 | 22.300 | - | 21.618.129 | 15.757.702 | 38.116.658 | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | - | 26.816.519 | 22.300 | - | 21.618.129 | 15.757.702 | 38.116.658 | - | - |
| 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 Finansal yatırımlar bakiyesi özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 2022 | 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) | - | 25.075.260 | - | - | 27.448 | 38.783.106 | 51.037.925 | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | - | 25.075.260 | - | - | 27.448 | 38.783.106 | 51.037.925 | - | - |
| 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 Finansal yatırımlar bakiyesi özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 3.100.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı para pozisyonu taşıyan 118.273.292 adet yatırım fonu katılma belgesi, satış yönlü 2.350 adet 31 Mayıs 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) ve alış yönlü 14.000 adet 28 Nisan 2023 vadeli altın kontratı bulunmaktadır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 6.600.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı para pozisyonu taşıyan 118.273.292 adet yatırım fonu katılma belgesi, satış yönlü 5.450 adet 31 Ocak 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) ve alış yönlü 14.000 adet 28 Şubat 2023 vadeli altın 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 artış ifade eder.

| Kar/(zarar) | 31 Mart 2023 | | 31 Aralık 2022 | |
|--|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | Yabancı paranın değer | | Yabancı paranın değer | |
| | kazanması | kaybetmesi | kazanması | kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 10.048.630 | (10.048.630) | 16.047.700 | (16.047.700) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım | (4.853.737) | 4.853.737 | (10.457.188) | 10.457.188 |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | 5.194.893 | (5.194.893) | 5.590.512 | (5.590.512) |
| TOPLAM | 5.194.893 | (5.194.893) | 5.590.512 | (5.590.512) |

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, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akışlarının sözleşme süreleri ve kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Sözleşmeye Dayalı Vadeler | Kayıtlı değeri | Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı | 31 Mart 2023 | | | | |
|---|------------------|--|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | | | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3 ay-1 yıl | 1-5 yıl | 5 yıldan uzun |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 1.848.683 | 2.008.025 | 1.060.316 | 144.297 | 649.338 | 154.074 | - |
| Ticari borçlar | 806.523 | 806.523 | 806.523 | - | - | - | - |
| Diğer borçlar | 181.644 | 181.644 | 181.644 | - | - | - | - |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 860.516 | 1.019.858 | 72.149 | 144.297 | 649.338 | 154.074 | - |
| 31 Aralık 2022 | | | | | | | |
| 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 | 5.787.212 | 5.970.289 | 5.014.842 | 117.050 | 467.877 | 370.520 | - |
| Ticari borçlar | 4.812.269 | 4.812.269 | 4.812.269 | - | - | - | - |
| Diğer borçlar | 173.472 | 173.472 | 151.404 | 14.712 | 7.356 | - | - |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 801.471 | 984.548 | 51.169 | 102.338 | 460.521 | 370.520 | - |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 MART 2023 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 gelirin sağlanmasıdır. Şirket sermayesi bu misyon doğrultusunda yönetilmektedir.

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

| | Kayıtlı Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|-------------------|-------------------------|
| 31 Mart 2023 | | |
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 37.212.892 | 37.212.892 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 207.953.531 | 207.953.531 |
| Ticari alacaklar | 26.816.519 | 26.816.519 |
| Diğer alacaklar | 22.300 | 22.300 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 806.523 | 806.523 |
| Diğer borçlar | 181.644 | 181.644 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 860.516 | 860.516 |
| 31 Aralık 2022 | | |
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 38.640.121 | 38.640.121 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 255.804.598 | 255.804.598 |
| Ticari alacaklar | 25.075.260 | 25.075.260 |
| Diğer alacaklar | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 4.812.269 | 4.812.269 |
| Diğer borçlar | 173.472 | 173.472 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 801.471 | 801.471 |

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 A.Ş.

31 MART 2023 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:

| 31 Mart 2023 | Kayıtlı Değeri | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|----------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i> | | | | |
| Devlet tahvilleri | - | - | - | - |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 38.116.658 | 38.116.658 | - | - |
| Hisse senetleri | 59.815.443 | 59.815.443 | - | - |
| Yatırım fonu katılma belgeleri | 49.075.763 | 38.282.710 | 10.793.053 | - |
| Eurobondlar | 60.945.667 | 60.945.667 | - | - |
| Toplam | 207.953.531 | 197.160.478 | 10.793.053 | - |

| 31 Aralık 2022 | Kayıtlı Değeri | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|----------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i> | | | | |
| Devlet tahvilleri | - | - | - | - |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 51.037.925 | 51.037.925 | - | - |
| Hisse senetleri | 24.908.698 | 24.908.698 | - | - |
| Yatırım fonu katılma belgeleri | 55.233.835 | 40.284.033 | 14.949.802 | - |
| Eurobondlar | 124.624.140 | 124.624.140 | - | - |
| Toplam | 255.804.598 | 240.854.796 | 14.949.802 | - |

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).