

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI  
ANONİM ŞİRKETİ  
(Eski Unvanı ile İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI  
ANONİM ŞİRKETİ)**

30 Haziran 2013 Tarihinde  
Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve  
İnceleme Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest  
Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi

30 Temmuz 2013

*Bu rapor, 1 sayfa inceleme raporu ve 36  
sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı  
dipnotlarından oluşmaktadır.*

**İş B Tipi Yatırım Ortaklığı  
Anonim Şirketi**

İçindekiler

İnceleme raporu

Bilanço

Kar veya zarar tablosu

Diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar

## Ara Dönem Finansal Tablolar Hakkında İnceleme Raporu

İş B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### *Giriş*

İş B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### *İncelemenin kapsamı*

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

### *Sonuç*

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, İş B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu ve altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 30 Temmuz 2013

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ

Funda Aslanoğlu, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

## İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
<b>BİLANÇO</b>	1
<b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU</b>	2
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b>	3
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b>	4
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b>	5
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR</b>	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6
Not 3 İşletme birleşmeleri	16
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	17
Not 5 Finansal yatırımlar	18
Not 6 Ticari alacaklar ve ticari borçlar	19
Not 7 Diğer alacaklar ve diğer borçlar	19
Not 8 Maddi duran varlıklar	20
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	21
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	22
Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalar	22
Not 12 Diğer dönen varlıklar	24
Not 13 Özkaynaklar	24
Not 14 Hasılat	26
Not 15 Satışların maliyeti	26
Not 16 Genel yönetim giderleri	27
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer giderler	27
Not 18 Pay başına kazanç	27
Not 19 İlişkili taraf açıklamaları	28
Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30
Not 21 Finansal araçlar	35
Not 22 Raporlama döneminden sonraki olaylar	36

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	<b>İncelemeden geçmiş</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>
		<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>263.893.306</b>	<b>289.388.755</b>
Nakit ve nakit benzerleri	4	20.130.979	706.804
Finansal yatırımlar	5	233.065.181	280.765.911
Ticari alacaklar	6	10.674.631	7.909.397
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	<i>10.674.631</i>	<i>7.909.397</i>
Diğer alacaklar	7	-	3.427
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	19	<i>-</i>	<i>3.427</i>
Diğer dönen varlıklar	12	22.515	3.216
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>119.437</b>	<b>132.674</b>
Finansal yatırımlar	5	1	1
Maddi duran varlıklar	8	105.545	113.492
Maddi olmayan duran varlıklar	9	13.891	19.181
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>264.012.743</b>	<b>289.521.429</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.210.438</b>	<b>990.310</b>
Ticari borçlar	6	416.281	117.360
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	19	<i>416.281</i>	<i>117.360</i>
Diğer borçlar	7	12.835	69.761
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	19	<i>-</i>	<i>56.979</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>12.835</i>	<i>12.782</i>
Kısa vadeli karşılıklar		781.322	803.189
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	11	<i>21.796</i>	<i>75.336</i>
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	10	<i>759.526</i>	<i>727.853</i>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>133.505</b>	<b>122.880</b>
Uzun vadeli karşılıklar		133.505	122.880
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	11	<i>133.505</i>	<i>122.880</i>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>262.668.800</b>	<b>288.408.239</b>
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	25.458.382	20.673.453
Geçmiş yıllar karları	13	69.202.184	58.580.118
Net dönem karı		6.380.418	47.526.852
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>264.012.743</b>	<b>289.521.429</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		İncelemeden geçmiş	Yeniden düzenlenmiş (*) İncelemeden geçmiş	İncelemeden geçmemiş	Yeniden düzenlenmiş (*) İncelemeden geçmemiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2012
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Hasılat	14	184.848.591	278.130.335	82.746.737	129.281.590
Satışların maliyeti (-)	15	(177.634.216)	(252.845.295)	(85.510.694)	(119.856.077)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>		<b>7.214.375</b>	<b>25.285.040</b>	<b>(2.763.957)</b>	<b>9.425.513</b>
Genel yönetim giderleri (-)	16	(789.635)	(947.745)	(378.655)	(449.445)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(44.322)	(31.673)	(15.837)	(15.837)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>		<b>6.380.418</b>	<b>24.305.622</b>	<b>(3.158.449)</b>	<b>8.960.231</b>
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI</b>					
Finansman giderleri (-)		-	-	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>		<b>6.380.418</b>	<b>24.305.622</b>	<b>(3.158.449)</b>	<b>8.960.231</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		-	-	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>6.380.418</b>	<b>24.305.622</b>	<b>(3.158.449)</b>	<b>8.960.231</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>					
		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>6.380.418</b>	<b>24.305.622</b>	<b>(3.158.449)</b>	<b>8.960.231</b>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)					
(1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,0397	0,1513	(0,0197)	0,0558
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar)					
(1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,0397	0,1513	(0,0197)	0,0558

(\*) Detaylı açıklama için Not 3'e bakınız.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i>
	<i>İncelemeden geçmiş</i>	<i>İncelemeden geçmiş</i>	<i>İncelemeden geçmemiş</i>	<i>İncelemeden geçmemiş</i>
	<i>1 Ocak – 30 Haziran 2013</i>	<i>1 Ocak – 30 Haziran 2012</i>	<i>1 Nisan - 30 Haziran 2013</i>	<i>1 Nisan - 30 Haziran 2012</i>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>6.380.418</b>	<b>24.305.622</b>	<b>(3.158.449)</b>	<b>8.960.231</b>
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>6.380.418</b>	<b>24.305.622</b>	<b>(3.158.449)</b>	<b>8.960.231</b>

(\*) Detaylı açıklama için Not 3'e bakınız.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	<i>Birikmiş karlar</i>		Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı / (zararı)	
<i>Yeniden düzenlenmiş (*)</i>								
<b>1 Ocak 2012 – işletme birleşmesi öncesi</b>		<b>134.662.500</b>	<b>28.947</b>	<b>12.416</b>	<b>16.853.665</b>	<b>74.856.200</b>	<b>(2.636.156)</b>	<b>223.777.572</b>
İşletme birleşmesinden kaynaklanan değişimler (*)		25.936.784	939.663	47.506	1.665.188	13.587.365	(3.526.691)	38.649.815
<b>1 Ocak 2012 – işletme birleşmesi sonrası</b>		<b>160.599.284</b>	<b>968.610</b>	<b>59.922</b>	<b>18.518.853</b>	<b>88.443.565</b>	<b>(6.162.847)</b>	<b>262.427.387</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>								
Dönem karı		-	-	-	-	-	24.305.622	24.305.622
<b>Kapsamlı gelir toplamı</b>		-	-	-	-	-	<b>24.305.622</b>	<b>24.305.622</b>
Transferler		-	-	-	2.154.600	(8.317.447)	6.162.847	-
Ödenen temettüler		-	-	-	-	(21.546.000)	-	(21.546.000)
<b>Yeniden düzenlenmiş 30 Haziran 2012 bakiyeleri</b>		<b>160.599.284</b>	<b>968.610</b>	<b>59.922</b>	<b>20.673.453</b>	<b>58.580.118</b>	<b>24.305.622</b>	<b>265.187.009</b>
<b>1 Ocak 2013</b>		<b>160.599.284</b>	<b>968.610</b>	<b>59.922</b>	<b>20.673.453</b>	<b>58.580.118</b>	<b>47.526.852</b>	<b>288.408.239</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>								
Dönem karı		-	-	-	-	-	6.380.418	6.380.418
<b>Kapsamlı gelir toplamı</b>		-	-	-	-	-	<b>6.380.418</b>	<b>6.380.418</b>
Transferler	13	-	-	-	4.784.929	42.741.923	(47.526.852)	-
Ödenen temettüler	13	-	-	-	-	(32.119.857)	-	(32.119.857)
<b>30 Haziran 2013 bakiyeleri</b>		<b>160.599.284</b>	<b>968.610</b>	<b>59.922</b>	<b>25.458.382</b>	<b>69.202.184</b>	<b>6.380.418</b>	<b>262.668.800</b>

(\*) Detaylı açıklama için Not 3'e bakınız.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		İncelemeden geçmiş	Yeniden düzenlenmiş İncelemeden geçmiş(*)
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Net dönem karı</b>		<b>6.380.418</b>	<b>24.305.622</b>
<i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>			
Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları)	14	6.763.643	(18.602.937)
Amortisman ve itfa payları	8,9	22.841	7.490
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık giderindeki artış	11	10.625	37.830
Muhtemel vergi riski BSMV karşılık giderindeki artış	10	31.673	31.673
Faiz tahakkukları		(9.090)	1.015
Temettü gelirleri	14	(2.320.061)	(2.533.210)
Portföy yönetim ve aracılık komisyonu ile diğer gider tahakkukları	6	416.281	390.607
		<b>11.296.330</b>	<b>3.638.090</b>
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Finansal yatırımlardaki değişim		40.937.087	7.529.217
Ticari alacaklardaki değişim		(2.765.234)	6.432.156
Diğer alacaklardaki değişim		3.427	(489)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(19.299)	(16.300)
Ticari borçlardaki değişim		(117.360)	(588.674)
Diğer borçlardaki değişim		(56.926)	5.252
Ödenen diğer karşılıklar		-	(15.453)
Ödenen izin, muhtemel prim, kıdem tazminatı karşılıkları		(53.540)	(81.679)
		<b>37.928.155</b>	<b>13.264.030</b>
<i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i>			
Alınan Temettüleri		2.320.061	2.533.210
<b>Esas faaliyetlerden elde edilen net nakit</b>		<b>40.248.216</b>	<b>15.797.240</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	8,9	(9.604)	(2.430)
Finansal varlık satışları		-	500
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(9.604)</b>	<b>(1.930)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Ödenen temettüleri	13	(32.119.857)	(21.546.000)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(32.119.857)</b>	<b>(21.546.000)</b>
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)</b>		<b>19.415.085</b>	<b>(2.112.600)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		-	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)</b>		<b>19.415.085</b>	<b>(2.112.600)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>706.703</b>	<b>3.696.180</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>20.121.788</b>	<b>1.583.580</b>

(\*) Detaylı açıklama için Not 3'e bakınız.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**

### **30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

İş B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin ("Şirket") amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket'in İş Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan unvanı 8 Mayıs 2013 tarihinden itibaren İş B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket, 1995 yılında kurulmuş olup, İş Kuleleri Kule 1, Kat:5 Levent / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana ortağı, Türkiye İş Bankası AŞ'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'dir. Şirket 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 4'tür (31 Aralık 2012: 4). İşletmenin bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır. Şirket'in portföyü İş Portföy Yönetimi AŞ tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir.

Şirket'in, TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine göre devralınması suretiyle birleştirilmesine Rekabet Kurulu'nun 29 Mart 2012 tarih ve 12-14/417-BD sayılı toplantısında alınan karar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Mayıs 2012 tarih ve 15/547 sayılı kararı ile izin verilmiş, şirketlerin 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan genel kurullarında birleşme işlemi onaylanmıştır. İlgili kararlar ve Birleşme Sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicili tarafından 16 Temmuz 2012 tarihinde tescil, 20 Temmuz 2012 tarih, 8116 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiş, TSKB Yatırım Ortaklığı, bu tarih itibarıyla infisah ederek, tüm alacak ve borçlarıyla beraber kül halinde Şirket'e devrolmuştur.

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

###### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

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

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu ve kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 30 Temmuz 2013 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN 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**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır. 30 Haziran 2013 tarihli finansal durum tablosuna karşılaştırmalı olarak sunulan 30 Haziran 2012 tarihli kar veya zarar tablosunda, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih, 20/670 sayılı kararına istinaden birtakım sınıflandırma değişiklikleri yapılmıştır. 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönemde 16.641.611 TL tutarındaki Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler, Hasılat olarak, 1.710.869 TL tutarındaki Pazarlama, Satış ve Dağıtım giderleri, Satışların Maliyeti olarak sınıflanmıştır.

**2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in cari dönem içinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır ve tespit edilmiş önemli muhasebe hatası 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 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**  
**2013 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar**

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını, 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardında yapılan değişiklik dışında karşılaştırmalı dönem ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

**30 Haziran 2013 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar**

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır.

TFRS 9 (2010) finansal yükümlülüklerle ilgili olarak ek zorunluluklar getirmektedir. TFRS 9 (2011)'a yapılan değişiklikler, finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulması gerekmektedir. Yapılan tüm değişiklikler, 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bu değişikliğe ilişkin oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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 ve vadeli işlem gelir/giderlerinden oluşmaktadır. Satış gelirleri satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü gelirleri ise temettü almaya hak kazanıldığında, faiz gelirleri ise tahakkuk esaslı çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

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

**Ücret ve komisyonlar**

Verilen ücret ve komisyonlar ağırlıklı olarak İş Portföy Yönetimi AŞ'ye ödenen portföy yönetim ücretleri ile İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'ye ödenen aracılık komisyonlardan 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:

Döşeme ve demirbaşlar	4 - 5 yıl
Özel maliyet bedeli	5 yıl

*Sonradan ortaya çıkan giderler*

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

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın kayıtlı değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zararda muhasebeleştirilir.

## **İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**

### **30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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.

#### **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.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal 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”, “vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

##### *Etkin faiz yöntemi*

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

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

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

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

##### *Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar*

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

##### *Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen yatırımlar, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıklar ayrıldıktan sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

## **İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**

### **30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

##### **2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

###### **Finansal araçlar (devamı)**

###### Finansal varlıklar (devamı)

###### *Satım ve geri alım anlaşmaları*

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

###### *Krediler ve alacaklar*

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

###### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile kayıtlı değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zararda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

###### *Nakit ve nakit benzerleri*

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

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

### 2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Finansal yükümlülükler

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

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

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

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

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

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

#### Sermaye

##### *Adi Hisse Senetleri*

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

##### *Sermaye ve temettüleri*

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

#### **Kur değişiminin etkileri**

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevirmektedir.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

#### **Pay başına kazanç**

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile 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.



## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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)

#### 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.

#### Kiralama işlemleri

##### *Finansal kiralama*

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıklar, bilançoda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın gerçeğe uygun değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri doğrudan kar veya zarar tablosunda yansıtılır. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

##### *Operasyonel kiralama*

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zararda kaydedilmektedir.

#### 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 B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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 dağıtılın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

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

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ila 31 Aralık 2015 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

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

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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.

Bilançoda 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:

	<u>30 Haziran 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
	(%)	(%)
Net iskonto oranı	2,60	2,60
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100	100

##### *Emeklilik planları*

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

#### Nakit akışları tablosu

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

#### Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VOB”) işlemleri

VOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda 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.

## **İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**

### **30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

##### **2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

Finansal tabloların Tebliğ'e 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 başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 10 – Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

#### **3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

##### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

Şirket'in, TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine göre devralınması suretiyle birleştirilmesine Rekabet Kurulu'nun 29 Mart 2012 tarih ve 12-14/417-BD sayılı toplantısında alınan karar ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Mayıs 2012 tarih ve 15/547 sayılı kararı ile izin verilmiş, şirketlerin 29 Haziran 2012 tarihinde yapılan genel kurullarında birleşme işlemi onaylanmıştır. İlgili kararlar ve Birleşme Sözleşmesi İstanbul Ticaret Sicili tarafından 16 Temmuz 2012 tarihinde tescil, 20 Temmuz 2012 tarih, 8116 sayılı Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiş, TSKB Yatırım Ortaklığı bu tarih itibarıyla infisah ederek, tüm alacak ve borçlarıyla beraber kül halinde Şirket'e devrolmuştur. Birleşme dolayısıyla ihraç edilen 25.936.784 TL tutarındaki pay Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Temmuz 2012 tarih, Y.O.188/547 sayılı Kayda Alma Belgesi ile Kurul kaydına alınmış ve TSKB Yatırım Ortaklığı'nın pay sahiplerine Birleşme Sözleşmesi çerçevesinde İSYAT paylarının dağıtım işlemi Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından 14 Ağustos 2012 tarihinde tamamlanmıştır. Birleşme işlemi 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Birleşme işlemi öncesinde Şirket'in ve TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin faaliyet ve finansal politikalarının yönetim kontrolü İş Bankası Grubu'ndadır. Birleşme işlemi sonrasında da Şirket'in faaliyetlerinden doğacak faydaları elde etmek için sahip olunan faaliyet ve finansal politikalarının yönetim kontrolünde herhangi bir değişiklik olmamış, yönetim kontrolü İş Bankası Grubu bünyesinde kalmıştır.

Söz konusu işlem dolayısıyla hazırlanan birleşme sözleşmesine istinaden hisse değiştirme oranı 0,8923 olarak tespit edilmiştir. Şirket'in 134.662.500 TL olan sermayesi 2012 yılında 160.599.284 TL'ye yükseltilerek, sermaye farkının etkisi özkaynaklar içinde geçmiş yıllar karları hesabında netlenmiş olup, birleşme işlemi TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin tüm alacak ve borçlarının kayıtlı değeri üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Ekteki finansal tabloların önceki dönemle karşılaştırılabilir olması amacıyla, Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve ilgili dipnotlarda yer alan tutarlar, TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin aynı tarih itibarıyla SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartları uyarınca hazırladığı finansal tablolar ve ilgili dipnotlarında yer alan tutarlar ile toplanması suretiyle yeniden düzenlenmiş ve gerekli sınıflama değişiklikleri yapılmıştır.

İşletme birleşmesi nedeniyle, Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin raporladığı 0,1494 TL tutarındaki pay başına kar tutarı 0,1513 TL olarak yeniden düzenlenmiştir.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Bankadaki nakit	7.788	2.703
<i>Vadesiz mevduat</i>	7.788	2.703
Borsa para piyasasından alacaklar	54.038	204.032
Ters repo işlemlerinden alacaklar	20.069.153	500.069
<b>Toplam</b>	<b>20.130.979</b>	<b>706.804</b>

Borsa para piyasasından alacaklar:

	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
<b>30 Haziran 2013</b>				
TL	%8,50	1 Temmuz 2013	54.000	54.038
			<b>54.000</b>	<b>54.038</b>

<b>31 Aralık 2012</b>				
TL	%5,60	2 Ocak 2013	204.000	204.032
			<b>204.000</b>	<b>204.032</b>

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

	<b>Faiz Oranı</b>	<b>Vade Tarihi</b>	<b>Maliyet</b>	<b>Kayıtlı Değer</b>
<b>30 Haziran 2013</b>				
TL	%4,61-5,68	1 Temmuz 2013	20.060.000	20.069.153
			<b>20.060.000</b>	<b>20.069.153</b>

<b>31 Aralık 2012</b>				
TL	%5,05	2 Ocak 2013	500.000	500.069
			<b>500.000</b>	<b>500.069</b>

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla nakit akışları tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>30 Haziran 2012</b>
Nakit ve nakit benzerleri	20.130.979	1.584.785
Faiz ve değer artış tahakkukları	(9.191)	(1.205)
	<b>20.121.788</b>	<b>1.583.580</b>

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

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ****30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**5. FİNANSAL YATIRIMLAR**

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	233.065.181	280.765.911
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1	1
<b>Toplam</b>	<b>233.065.182</b>	<b>280.765.912</b>

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler ağırlıklı olarak alım-satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla BIST'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içverim oranı ile ilerletilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maliyet bedelleriyle gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar, 1 TL tutarındaki TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 1 TL TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesi).

30 Haziran 2013			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<b>Borçlanma senetleri</b>			
Devlet tahvilleri	85.685.000	89.483.440	89.483.440
Özel sektör tahvil ve bonoları	88.919.831	89.103.543	89.103.543
<b>Toplam</b>	<b>174.604.831</b>	<b>178.586.983</b>	<b>178.586.983</b>
<b>Hisse senetleri</b>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	9.453.536	54.478.198	54.478.198
	<b>184.058.367</b>	<b>233.065.181</b>	<b>233.065.181</b>

31 Aralık 2012			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
<b>Borçlanma senetleri</b>			
Devlet tahvilleri	68.385.000	75.326.639	75.326.639
Özel sektör tahvil ve bonoları	81.281.394	81.230.766	81.230.766
<b>Toplam</b>	<b>149.666.394</b>	<b>156.557.405</b>	<b>156.557.405</b>
<b>Hisse senetleri</b>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	21.768.662	124.208.506	124.208.506
	<b>171.435.056</b>	<b>280.765.911</b>	<b>280.765.911</b>

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan borçlanma senetlerinin piyasadaki faiz oranları % 5-% 9 aralığındadır (31 Aralık 2012: %6,21- %10,84 aralığındadır).

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**6. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR**

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
VOB işlem teminatları	8.675.381	6.003.514
Menkul kıymet satım alacakları	1.999.250	1.905.580
Diğer ticari alacaklar	-	303
<b>Toplam</b>	<b>10.674.631</b>	<b>7.909.397</b>

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Portföy yönetim komisyonları (Not 19)	400.178	107.887
Ödenecek komisyonlar (Not 19)	16.103	9.473
<b>Toplam</b>	<b>416.281</b>	<b>117.360</b>

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 20'nci notta verilmiştir.

**7. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR**

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 19)	-	3.427
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>3.427</b>

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	12.775	12.722
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 19)	-	56.979
Diğer çeşitli borçlar	60	60
<b>Toplam</b>	<b>12.835</b>	<b>69.761</b>

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 20'nci notta verilmiştir.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	<b>Döşeme ve demirbaşlar</b>	<b>Özel maliyetler</b>	<b>Toplam</b>
<b>Maliyet değeri</b>			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	150.865	58.467	209.332
Alımlar	6.446	2.749	9.195
<b>30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>157.311</b>	<b>61.216</b>	<b>218.527</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(94.866)	(974)	(95.840)
Dönem gideri	(11.295)	(5.847)	(17.142)
<b>30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>(106.161)</b>	<b>(6.821)</b>	<b>(112.982)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>			
<b>1 Ocak 2013</b>	<b>55.999</b>	<b>57.493</b>	<b>113.492</b>
<b>30 Haziran 2013</b>	<b>51.150</b>	<b>54.395</b>	<b>105.545</b>
<b>Maliyet değeri</b>			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	105.076	-	105.076
Alımlar	-	-	-
<b>30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi</b>	<b>105.076</b>	<b>-</b>	<b>105.076</b>
<b>Birikmiş amortismanlar</b>			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(88.825)	-	(88.825)
Dönem gideri	(2.586)	-	(2.586)
<b>30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi</b>	<b>(91.411)</b>	<b>-</b>	<b>(91.411)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>			
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>16.251</b>	<b>-</b>	<b>16.251</b>
<b>30 Haziran 2012</b>	<b>13.665</b>	<b>-</b>	<b>13.665</b>

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.



**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

	<b>Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)</b>	<b>Toplam</b>
<b>Maliyet değeri</b>		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	58.840	58.840
Alımlar	409	409
<b>30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>59.249</b>	<b>59.249</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>		
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(39.659)	(39.659)
Dönem gideri	(5.699)	(5.699)
<b>30 Haziran 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>(45.358)</b>	<b>(45.358)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>		
<b>1 Ocak 2013</b>	<b>19.181</b>	<b>19.181</b>
<b>30 Haziran 2013</b>	<b>13.891</b>	<b>13.891</b>

	<b>Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)</b>	<b>Toplam</b>
<b>Maliyet değeri</b>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	51.641	51.641
Alımlar	2.430	2.430
<b>30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi</b>	<b>54.071</b>	<b>54.071</b>
<b>Birikmiş itfa payları</b>		
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(29.521)	(29.521)
Dönem gideri	(4.904)	(4.904)
<b>30 Haziran 2012 kapanış bakiyesi</b>	<b>(34.425)</b>	<b>(34.425)</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>		
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>22.120</b>	<b>22.120</b>
<b>30 Haziran 2012</b>	<b>19.646</b>	<b>19.646</b>

(\*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

## İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ

### 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

#### 10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE KOŞULLU VARLIKLAR

##### Diğer kısa vadeli karşılıklar

5838 sayılı Kanun'un 32/8 maddesine istinaden 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu'nun 29/t bendinde yapılan değişiklik uyarınca, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi'nden ("BSMV") istisna olup, menkul kıymet yatırım ortaklıkları için bu istisnanın yürürlük tarihi 1 Mart 2009'dur. Bu sebeple, Şirket 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, 2008 yılı ve 2009/Ocak-Şubat aylarına ait işlemlere ilişkin BSMV tutarları için Şirket yönetiminin en iyi tahmini uyarınca anapara ve gecikme faiz tutarı için 759.526 TL (31 Aralık 2012: 727.853 TL) tutarında karşılık ayırmış ve cari dönemde 31.673 TL tutarındaki karşılık giderini diğer faaliyet gideri olarak kayıtlarına yansıtmıştır.

#### 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları	21.796	75.336
<b>Toplam</b>	<b>21.796</b>	<b>75.336</b>

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 izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındadır.

Şirket'in, 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlerde, kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Dönem başı	75.336	82.380
Ödenen izin ve primler	(53.540)	(75.321)
Dönem gideri	-	4.058
<b>Dönem sonu karşılık</b>	<b>21.796</b>	<b>11.117</b>

##### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	133.505	122.880
<b>Toplam</b>	<b>133.505</b>	<b>122.880</b>

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık % 5,00 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve % 7,73 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 2,60 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: sırasıyla %5,00, %7,73 ve %2,60). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2012</b>
1 Ocak itibarıyla karşılık	122.880	116.188
Dönem içi ödemeler (-)	-	(7.816)
Hizmet maliyeti	5.277	3.802
Faiz maliyeti	5.348	7.341
Aktüeryal fark	-	24.087
<b>30 Haziran itibarıyla karşılık</b>	<b>133.505</b>	<b>143.602</b>

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

<b>Diğer dönen varlıklar</b>	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Gelecek aylara ait giderler	22.349	3.216
Verilen avanslar	166	-
<b>Toplam</b>	<b>22.515</b>	<b>3.216</b>

**13. ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye**

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<b>Ortaklar</b>	<b>Grubu</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(A)	1,46	2.347.411	0,03	50.000
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(B)	26,44	42.466.693	26,44	42.466.693
T.Sınai Kalkınma Bankası AŞ	(A)	-	-	1,43	2.297.411
T.Sınai Kalkınma Bankası AŞ	(B)	1,72	2.757.169	1,72	2.757.169
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(A)	0,73	1.185.072	0,73	1.185.072
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	(B)	0,39	618.429	0,39	618.429
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(A)	0,37	592.536	0,37	592.536
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	(B)	0,36	574.662	0,36	574.662
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	(B)	0,17	278.394	0,17	278.394
Diğer	(B)	68,36	109.778.918	68,36	109.778.918
<b>Toplam sermaye</b>		<b>100,00</b>	<b>160.599.284</b>	<b>100,00</b>	<b>160.599.284</b>

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 kar tutarları aynıdır.

Şirket'in hisse senetlerinin %86,65'i Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Şirket'in halka açık paylarının %18,29'u İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin elinde bulunmaktadır.

Birleşme işlemi sebebiyle 2012 yılında Şirket'in çıkarılmış sermayesi 134.662.500 TL'den 160.599.284 TL'ye yükselmiş, artırılan 25.936.784 TL tutarındaki sermaye TSKB Yatırım Ortaklığı'nın pay sahiplerine dağıtılmıştır. 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.

Şirket'in ortaklarından İş Yatırım Menkul Değerler AŞ, 26 Aralık 2012 tarihinde TSKB'ye ait 2.297.411 TL nominal değerli A Grubu İş Yatırım Ortaklığı payını alım talebinde bulunmuş, Sermaye Piyasası Kurulu ilgili talebi 22 Ocak 2013 tarih, 3/57 sayılı kararı ile uygun bulmuştur. Alım işlemi 11 Şubat 2013 tarihinde, Toptan Satışlar Pazarı'nda 1 TL nominal değerli her bir pay için 1,23 TL fiyat üzerinden gerçekleşmiş, işlem sonrası İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin, Şirket'in A grubundaki payı 50.000 TL'den 2.347.411 TL nominale, oranı ise % 0,03'ten % 1,46'ya yükselmiştir.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**13. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

**Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler**

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Yasal yedekler	25.458.382	20.673.453
<b>Toplam</b>	<b>25.458.382</b>	<b>20.673.453</b>

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'nun 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilançosunda yer alan 20.673.453 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 27 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 4.784.929 TL tutarında aktarım yapılmış ve yasal yedekler toplamı 25.458.382 TL'ye ulaşmıştır.

**Geçmiş Yıllar Karları**

Şirket'in geçmiş yıllar karları içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekler 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 69.202.184 TL'dir (31 Aralık 2012: 58.580.118 TL).

**Kar Dağıtım**

Şirket'in 27 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketin 2012 yılı dağıtılabilir kârından, çıkarılmış sermayesinin % 20'si (brüt=net) oranında, 32.119.857 TL tutarında temettünün 29 Mart 2013 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 2 Nisan 2013 tarihinde tamamlanmıştır.

2012 yılı karının dağıtımını aşağıdaki şekilde yapmıştır:

	<b>Tutar</b>
A- 1. tertip kanuni yedek akçe (TTK 519/a) %5	2.375.940
B- Ortaklara nakit kar payı	32.119.857
C- 2. tertip kanuni yedek akçe (TTK 519/c)	2.408.989
D- Geçmiş yıllar karlarına aktarılan	10.622.066
<b>Toplam</b>	<b>47.526.852</b>

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

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**14. HASILAT**

<b>Satışlar</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2012</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2012</b>
Hisse senedi satışları	158.856.470	155.430.929	85.368.944	75.092.919
Tahvil ve bono satışları	24.976.726	106.057.795	4.674.236	47.995.775
<b>Ara toplam</b>	<b>183.833.196</b>	<b>261.488.724</b>	<b>90.043.180</b>	<b>123.088.694</b>
Hisse senedi değer artışı /düşüşü (net)	(1.074.573)	12.524.762	(9.447.030)	49.335
Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net)	(5.689.070)	6.078.175	(4.997.534)	1.488.953
İtfa ve faiz gelirleri	5.544.023	3.584.357	2.488.100	2.306.663
Temettü gelirleri	2.320.061	2.533.210	1.544.202	2.115.663
Ters repo faiz gelirleri	216.587	221.219	146.167	77.932
Ödünç menkul kıymetlerden alınan kom.gelirleri	607	21.597	-	11.394
Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net)	(302.240)	(8.321.709)	2.969.652	142.956
<b>Ara toplam</b>	<b>1.015.395</b>	<b>16.641.611</b>	<b>(7.296.443)</b>	<b>6.192.896</b>
<b>TOPLAM HASILAT</b>	<b>184.848.591</b>	<b>278.130.335</b>	<b>82.746.737</b>	<b>129.281.590</b>

**15. SATIŞLARIN MALİYETİ**

<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2012</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2012</b>
Hisse senetleri satış maliyeti	150.819.169	147.357.742	79.874.644	72.229.092
Tahvil ve bono satış maliyetleri	24.983.443	103.776.684	4.602.361	46.635.773
<b>Ara toplam</b>	<b>175.802.612</b>	<b>251.134.426</b>	<b>84.477.005</b>	<b>118.864.865</b>
Aracılık komisyon giderleri (Not 19)	883.520	805.441	420.527	398.782
Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 19)	930.591	882.492	602.018	580.174
Takas ve saklama komisyon giderleri	17.493	22.936	11.144	12.256
<b>Ara toplam</b>	<b>1.831.604</b>	<b>1.710.869</b>	<b>1.033.689</b>	<b>991.212</b>
<b>TOPLAM SATIŞ MALİYETİ</b>	<b>177.634.216</b>	<b>252.845.295</b>	<b>85.510.694</b>	<b>119.856.077</b>

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Yönetim kurulu aylıkları	241.500	263.100	115.500	142.500
Personel ücret ve giderleri	199.848	361.223	99.176	180.471
Kira giderleri (Not 19)	68.254	64.992	34.570	32.524
İlan giderleri	55.197	42.624	20.071	15.914
Denetim giderleri	44.209	35.160	4.261	3.593
Sistem giderleri	29.370	19.220	22.415	9.293
İşletme giderleri	25.334	22.142	11.642	12.470
Amortisman ve itfa payı giderleri	22.841	7.490	9.309	3.812
Noter ve resmi takip giderleri	20.710	11.049	16.045	6.646
Kotasyon gideri	20.075	24.100	10.038	8.417
Aidat giderleri	10.046	25.450	10.046	450
İç kontrol ve risk yönetim giderleri	5.509	11.282	2.755	5.641
Diğer giderler	46.742	59.913	22.827	27.714
<b>Toplam</b>	<b>789.635</b>	<b>947.745</b>	<b>378.655</b>	<b>449.445</b>

*Personel ücret ve giderleri*

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Maaşlar ve ücretler	153.516	253.659	76.758	133.416
SSK işveren payı	23.657	38.099	12.707	20.004
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	10.625	35.230	3.421	10.763
İzin ve prim karşılık giderleri	-	4.058	-	-
Diğer ücret ve giderler	12.050	30.177	6.290	16.288
<b>Toplam</b>	<b>199.848</b>	<b>361.223</b>	<b>99.176</b>	<b>180.471</b>

**17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

Diğer faaliyet giderlerinde yer alan 44.322 TL'lik tutar, Şirket'in ilgili dönemde Not 10'da açıklanan BSMV'ye ilişkin karşılık gideri ve diğer bazı vergi ödemelerini içermektedir. (30 Haziran 2012: 31.673 TL).

**18. PAY BAŞINA KAZANÇ**

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284
Çıkartılan bedelsiz hisseler	-	-
<b>Tedavüldeki hisselerin nominal değeri (TL) 30 Haziran itibarıyla (toplam)</b>	<b>160.599.284</b>	<b>160.599.284</b>
Net dönem karı/zararı (TL)	6.380.418	24.305.622
<b>Pay başına kar (TL) (1 TL nominal hisseye karşılık)</b>	<b>0,0397</b>	<b>0,1513</b>

2012 yılında gerçekleşen birleşme işlemi sebebiyle Şirket'in çıkarılmış sermayesi 25.936.784 TL artırılarak 134.662.500 TL'den 160.599.284 TL'ye yükselmiştir.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b><i>Nakit ve nakit benzerleri</i></b>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi ( <i>Vadesiz mevduat</i> )	7.780	2.696
	<b>7.780</b>	<b>2.696</b>
<b><i>Diğer alacaklar</i></b>		
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ (*)	-	3.427
	-	<b>3.427</b>

(\*) Ticari olmayan alacak olup, peşin ödenen ortak kullanım alanı bedelini ifade etmektedir.

***Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal yatırımlar***

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkları içerisinde; 6.006.895 TL nominal, 13.984.400 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket hisseleri ve 22.810.000 TL nominal, 22.396.988 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket borçlanma senetleri (özel sektör tahvil ve bonoları) bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 12.469.596 TL nominal, 28.037.471 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket hisseleri ve 23.695.394 TL nominal, 23.285.451 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket borçlanma senedi).

***İlişkili taraflara borçlar***

	<b>30 Haziran 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b><i>Ticari borçlar</i></b>		
<i>Ödenecek portföy yönetim, aracılık komisyonları ve diğer hizmet bedeli</i>		
İş Portföy Yönetimi AŞ	400.178	-
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	16.103	117.360
	<b>416.281</b>	<b>117.360</b>
<b><i>Ticari olmayan borçlar</i></b>		
Ortaklara borçlar (*)	-	1.275
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	54.192
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	1.512
	-	<b>56.979</b>
<b>Toplam</b>	<b>416.281</b>	<b>174.339</b>

(\*) Şirket'in son beş yıl içinde gerçekleşen nakit temettü ödemelerinden kaydıleşmemiş paylara isabet eden tutarlar ortaklara borçlar kaleminde muhasebeleştirilmiştir. Bu tutarlar dönem içinde 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 83. maddesi gereği Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne devredilmiştir.



**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ****30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)*****Dönem içindeki işlemler***

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2012</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2012</b>
<b><i>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim ve aracılık komisyonları</i></b>				
İş Portföy Yönetimi AŞ	930.591	-	1.259.164	-
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	883.520	1.686.907	1.346.513	978.956
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	1.026	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.814.111</b>	<b>1.687.933</b>	<b>2.605.677</b>	<b>978.956</b>

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2012</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2012</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>				

***İlişkili taraflara ödenen giderler***

Türkiye İş Bankası AŞ (kira ve plaza işletim gideri)	93.063	-	45.686	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ - (kira ve diğer gider)	-	57.210	-	28.633
İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (plaza işletim gideri)	-	17.201	-	8.876
İşnet Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri)	3.972	3.731	1.865	1.340
TSKB (Bina işletim gideri ve risk yön.gid)	-	10.941	-	6.594
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (İç kontrol ve risk yönetim giderleri)	5.509	5.282	2.755	2.641
TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ (kira gideri)	-	7.782	-	3.891
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri)	945	6.537	473	393
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Tic.AŞ (Web güncelleme gid.)	1.066	1.575	645	947
<b>Toplam</b>	<b>104.555</b>	<b>110.259</b>	<b>51.424</b>	<b>53.315</b>

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2012</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2012</b>
<b>Temettü gelirleri</b>				
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	657.689	546.935	363.125	546.935
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	324.545	413.984	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	123.900	156.606	123.900	156.606
Türkiye Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	9.467	-	9.467	-
<b>Toplam</b>	<b>1.115.601</b>	<b>1.117.525</b>	<b>496.492</b>	<b>703.541</b>

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

Dönem içerisinde üst düzey yönetici, yönetim kurulu ve denetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2012
<b>Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler</b>				
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	332.070	410.112	160.785	216.006
Kıdem tazminatı	3.401	6.171	1.031	3.444
<b>Toplam</b>	<b>335.471</b>	<b>416.283</b>	<b>161.816</b>	<b>219.450</b>

**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 Kurulunca, 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 tarafından değerlendirilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

**Faiz oranı riski**

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

		30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b>			
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		<b>150.626.307</b>	<b>126.095.922</b>
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	130.503.116	125.391.821
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	20.069.153	500.069
	Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	54.038	204.032
Finansal yükümlülükler		-	-
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		<b>48.083.867</b>	<b>31.165.584</b>
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	48.083.867	31.165.584
Finansal yükümlülükler		-	-

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

**Faiz oranı riski (devamı)**

Şirketin bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 178.586.983 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirketin net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 3.832.516 TL tutarında azalış veya 4.058.708 TL tutarında artış oluşmaktadır (30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 167.731.968 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla net dönem karı ile özkaynaklarda 2.298.404 TL tutarında azalış veya 2.411.788 TL tutarında artış oluşmaktadır).

**Hisse senedi fiyat riski**

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla BIST'de işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net dönem karında ve dolayısıyla özkaynaklarında 5.447.820 TL tutarında artış /azalış oluşmaktadır (30 Haziran 2012: 9.017.948 TL).

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

**Kredi riski**

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2013	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar <sup>(2)</sup>	Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar						
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup></b>	-	<b>10.674.631</b>	-	-	<b>7.788</b>	<b>20.123.191</b>	<b>178.586.983</b>	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış									
A. finansal varlıkların net değeri	-	10.674.631	-	-	7.788	20.123.191	178.586.983	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)									
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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)**

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar <sup>(2)</sup>	Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar						
31 Aralık 2012	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) <sup>(1)</sup></b>	-	<b>7.909.397</b>	<b>3.427</b>	-	<b>2.703</b>	<b>704.101</b>	<b>156.557.405</b>	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı									
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	7.909.397	3.427	-	2.703	704.101	156.557.405	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)									
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

2. Finansal yatırımların 89.483.440 TL'lik kısmı (31 Aralık 2012: 75.326.639 TL devlet tahvili) devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK 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. Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

**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.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla indirgenmiş nakit akışlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013							
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
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>416.281</b>	<b>416.281</b>	<b>416.281</b>	-	-	-	-
Ticari borçlar	416.281	416.281	416.281	-	-	-	-
31 Aralık 2012							
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
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>117.360</b>	<b>117.360</b>	<b>117.360</b>	-	-	-	-
Ticari borçlar	117.360	117.360	117.360	-	-	-	-

**Sermaye yönetimi**

Şirket sermayesini etkin portföy yönetimiyle riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda yönetmektedir. Şirket'in amacı; gelir elde eden bir işletme olarak faaliyetlerini devam ettirirken pay sahiplerinin faydasını gözetmek ve verimli sermaye yapısını sürekli kılmaktır. Yürürlükteki mevzuat çerçevesinde hazırlanan kar payı dağıtım tekliflerinde pay sahiplerinin beklentileri ile Şirket'in büyüme gereği arasındaki hassas denge ve Şirket'in karlılık durumu dikkate alınmaktadır.

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**21. FİNANSAL ARAÇLAR**

Finansal Araçlar Kategorileri:

<b>30 Haziran 2013</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	20.130.979	20.130.979
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	233.065.181	233.065.181
Ticari alacaklar	10.674.631	10.674.631
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	416.281	416.281
Diğer borçlar	12.835	12.835
<b>31 Aralık 2012</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değeri</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	706.804	706.804
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	280.765.911	280.765.911
Ticari alacaklar	7.909.397	7.909.397
Diğer alacaklar	3.427	3.427
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Ticari borçlar	117.360	117.360
Diğer borçlar	69.761	69.761

**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:

**Finansal varlıklar**

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

**İŞ B TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ**  
**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**  
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

**21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)**

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:

<b>30 Haziran 2013</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	178.586.983	178.586.983	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	54.478.198	54.478.198	-	-
<b>Toplam</b>	<b>233.065.181</b>	<b>233.065.181</b>	-	-

  

<b>31 Aralık 2012</b>	<b>Kayıtlı Değeri</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	156.557.405	156.557.405	-	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	124.208.506	124.208.506	-	-
<b>Toplam</b>	<b>280.765.911</b>	<b>280.765.911</b>	-	-

**22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.