

**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

30 Eylöl 2016 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

26 Ekim 2016

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

İř Yatırım Ortaklığı

Anonim Şirketi

İçindekiler

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar tablosu

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı dipnotlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	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	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	17
Not 4 Finansal yatırımlar	18
Not 5 Ticari alacaklar ve ticari borçlar	19
Not 6 Diğer alacaklar ve diğer borçlar	19
Not 7 Maddi duran varlıklar	20
Not 8 Maddi olmayan duran varlıklar	21
Not 9 Çalışanlara sağlanan faydalar	22
Not 10 Diğer dönen varlıklar	24
Not 11 Özkaynaklar	24
Not 12 Hasılat	26
Not 13 Satışların maliyeti	26
Not 14 Genel yönetim giderleri	27
Not 15 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	27
Not 16 Pay başına kazanç	27
Not 17 İlişkili taraf açıklamaları	28
Not 18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30
Not 19 Finansal araçlar	35
Not 20 Raporlama döneminden sonraki olaylar	36

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		230.339.939	238.068.602
Nakit ve nakit benzerleri	3	25.073.718	22.199.300
Finansal yatırımlar	4	204.533.349	214.908.850
Ticari alacaklar	5	720.204	952.570
Diğer alacaklar	6	9.212	-
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	17	9.212	-
Diğer dönen varlıklar	10	3.456	7.882
Duran Varlıklar		64.413	100.562
Finansal yatırımlar	4	1	1
Maddi duran varlıklar	7	36.242	56.236
Maddi olmayan duran varlıklar	8	28.170	44.325
TOPLAM VARLIKLAR		230.404.352	238.169.164
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		210.657	2.492.343
Ticari borçlar	5	168.770	2.278.057
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	17	168.770	175.557
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		-	2.102.500
Diğer borçlar	6	35.145	43.531
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	17	-	11.268
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		35.145	32.263
Kısa vadeli karşılıklar		6.742	170.755
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	9	6.742	170.755
Uzun Vadeli Yükümlülükler		182.195	146.644
Uzun vadeli karşılıklar		182.195	146.644
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>	9	182.195	146.644
ÖZKAYNAKLAR		230.011.500	235.530.177
Ödenmiş sermaye	11	160.599.284	160.599.284
Sermaye düzeltme farkları		968.610	968.610
Pay ihraç primleri		59.922	59.922
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	33.026.156	31.527.372
Geçmiş yıllar karları	11	20.801.294	36.463.116
Net dönem karı		14.556.234	5.911.873
TOPLAM KAYNAKLAR		230.404.352	238.169.164

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	12	312.853.297	314.534.955	39.550.089	127.178.078
Satışların maliyeti	13	(296.224.082)	(312.224.741)	(34.159.251)	(128.560.166)
BRÜT KAR		16.629.215	2.310.214	5.390.838	(1.382.088)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(2.072.988)	(1.739.073)	(773.670)	(583.944)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	7	132.873	-	-
ESAS FAALİYET KARI		14.556.234	704.014	4.617.168	(1.966.032)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI					
		14.556.234	704.014	4.617.168	(1.966.032)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI					
		14.556.234	704.014	4.617.168	(1.966.032)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI					
		-	-	-	-
DÖNEM KARI					
		14.556.234	704.014	4.617.168	(1.966.032)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)					
(1 TL nominal hisseye karşılık)	16	0,0906	0,0044	0,0287	(0,0122)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar)					
(1 TL nominal hisseye karşılık)	16	0,0906	0,0044	0,0287	(0,0122)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
<i>Dipnot</i>	1 Ocak –	1 Ocak –	1 Temmuz –	1 Temmuz –
<i>Referansları</i>	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
DÖNEM KARI	14.556.234	704.014	4.617.168	(1.966.032)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	14.556.234	704.014	4.617.168	(1.966.032)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK 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	
1 Ocak 2015 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	27.877.230	41.145.445	28.994.124	259.644.615
Transferler		-	-	-	3.650.142	25.343.982	(28.994.124)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	704.014	704.014
Ödenen temettüleri		-	-	-	-	(30.032.066)	-	(30.032.066)
30 Eylül 2015 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	31.527.372	36.457.361	704.014	230.316.563
1 Ocak 2016 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	31.527.372	36.463.116	5.911.873	235.530.177
Transferler	<i>11</i>	-	-	-	1.498.784	4.413.089	(5.911.873)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	14.556.234	14.556.234
Ödenen temettüleri	<i>11</i>	-	-	-	-	(20.074.911)	-	(20.074.911)
30 Eylül 2016 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	33.026.156	20.801.294	14.556.234	230.011.500

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		22.937.551	61.801.242
Net dönem karı		14.556.234	704.014
<i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>			
Amortisman ve itfa payları	7,8	36.149	30.059
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler :		35.551	(101.996)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	9	35.551	30.877
- Diğer karşılıklar		-	(132.873)
Kar Payı geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler		(818.006)	(1.184.023)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	12	(11.778)	(223.225)
Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	12	(1.794.405)	5.976.781
		(2.552.489)	4.497.596
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Finansal yatırımlardaki değişim		12.169.906	55.557.154
Ticari alacaklardaki değişim		232.366	(66.184)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		232.366	(66.184)
Diğer alacaklardaki değişim		(9.212)	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		(9.212)	-
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		4.426	4.106
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim	9	(164.013)	(87.379)
Ticari borçlardaki değişim		(2.109.287)	18.110
- İlişkili taraflara ticari borçlar		(6.787)	18.110
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		(2.102.500)	-
Diğer borçlardaki değişim		(8.386)	(10.198)
- İlişkili taraflara borçlar		(11.268)	366
- İlişkili olmayan taraflara borçlar		2.882	(10.564)
		10.115.800	55.415.609
<i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i>			
Alınan temettüler	12	818.006	1.184.023
		818.006	1.184.023
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-	(28.290)
Duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(28.290)
- Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	(28.290)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.074.911)	(30.032.066)
Ödenen temettüler	11	(20.074.911)	(30.032.066)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		2.862.640	31.740.886
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		2.862.640	31.740.886
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		22.085.897	216.181
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	24.948.537	31.957.067

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, 1995 yılında kurulmuş olup, İş Kuleleri Kule 1, Kat:5 Levent / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana ortağı, Türkiye İş Bankası AŞ'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'dir. Şirket 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı 6'dır. (31 Aralık 2015: 6). İşletmenin bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır. Şirket'in portföyü, İş Portföy Yönetimi AŞ tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

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

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren ara döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 26 Ekim 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un mali tablolar yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı vardır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 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

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 Eylül 2015 nakit akış tablosunda "Portföy yönetim, aracılık saklama komisyon tahakkukları" altında gösterilen 183.481 TL "Ticari borçlardaki değişim" altında netlenerek gösterilmiştir.

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 değişiklik 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

2016 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve dolayısıyla ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmaktadır.

30 Eylül 2016 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, Standart'ın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 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 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 esas çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, vadeli mevduat, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

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

Ücret ve komisyonlar

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

Maddi duran varlıklar

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Döşeme ve demirbaşlar	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 oluştuğça kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz 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 YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 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, kalan vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az kalmış olan vadeli mevduat, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (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 temettüleri, temettü dağıtım dönemi itibarıyla birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

Kur değişiminin etkileri

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in dövizli işlemleri bulunmamaktadır.

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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 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)

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, finansal durum tablosunda, 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zararda kaydedilmektedir.

Ticari borçlar/ ticari alacaklar

Ticari borçlar ve ticari alacaklar direkt Şirket'in portföy işletmeciliği faaliyetinden kaynaklanan borç ve alacak tutarlarından oluşmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla oluşan hisse takas, aracılık, portföy yönetimi, saklama gibi işlemlerden kaynaklanan borç tutarları ticari borç, hisse takas, vob 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 AŞ
30 EYLÜL 2016 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 dağıtılın ya da 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 YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 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:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
	(%)	(%)
Net iskonto oranı	4,48	4,48
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100	100

Emeklilik planları

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

Nakit akış tablosu

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

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (“VİOB”) işlemleri

VİOB piyasasında 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN 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 TMS'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 başlıca notlar aşağıdaki gibidir:
Not 9 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankadaki nakit (*)	19.928.275	21.729.195
<i>Vadesiz mevduat (Not 17)</i>	12.067	6.774
<i>Vadeli mevduat</i>	19.916.208	21.722.421
Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.140.677	470.105
Borsa para piyasasından alacaklar	2.004.766	-
Toplam	25.073.718	22.199.300

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Vadeli mevduat:

30 Eylül 2016	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL	% 11,40-% 11,55	12 Ekim 2016	6.562.028	6.640.340
TL	% 11,55-% 11,60	2 Kasım 2016	13.234.442	13.275.868
			19.796.470	19.916.208

31 Aralık 2015	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL	% 13,40-% 13,60	27 Ocak 2016	10.126.375	10.186.148
TL	% 13,60	3 Şubat 2016	6.800.000	6.840.292
TL	% 13,75	10 Şubat 2016	3.282.748	3.291.340
TL	% 13,65	24 Mart 2016	1.400.000	1.404.641
			21.609.123	21.722.421

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

30 Eylül 2016	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	% 6,85-% 7,92	3 Ekim 2016	3.140.000	3.140.677
			3.140.000	3.140.677

31 Aralık 2015	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	% 8,05-% 8,5	4 Ocak 2016	470.000	470.105
			470.000	470.105

Borsa para piyasasından alacaklar:

30 Eylül 2016	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	% 9,70	28 Ekim 2016	2.000.000	2.004.766
			2.000.000	2.004.766

Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla borsa para piyasasından alacağı bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Nakit ve nakit benzerleri	25.073.718	32.180.355
Faiz ve değer artış reeskontları	(125.181)	(223.288)
	24.948.537	31.957.067

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 18. notta açıklanmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	204.533.349	214.908.850
Satılmaya hazır finansal varlıklar	1	1
Toplam	204.533.350	214.908.851

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler ağırlıklı olarak alım-satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul'da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içerim oranı ile iletirilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maliyet bedelleriyle gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar, 1 TL tutarındaki TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1 TL TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesi).

		30 Eylül 2016	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	4.000.000	4.030.646	4.030.646
Özel sektör tahvil ve bonoları	159.820.000	159.386.282	159.386.282
Toplam	163.820.000	163.416.928	163.416.928
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	8.562.013	32.648.312	32.648.312
Yatırım fonu katılma belgeleri	535.515.621	8.468.109	8.468.109
	707.897.634	204.533.349	204.533.349

		31 Aralık 2015	
Borçlanma senetleri			
Devlet tahvilleri	41.500.000	40.337.678	40.337.678
Özel sektör tahvil ve bonoları	147.590.000	147.850.573	147.850.573
Toplam	189.090.000	188.188.251	188.188.251
Hisse senetleri			
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.847.495	17.440.008	17.440.008
Yatırım fonu katılma belgeleri	629.747.621	9.280.591	9.280.591
	824.685.116	214.908.850	214.908.850

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan borçlanma senetlerinin piyasadaki faiz oranları % 8,5 - % 14,9 aralığındadır (31 Aralık 2015: % 9,6 - % 15 aralığındadır).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
VİOB işlem teminatları	720.204	952.570
Toplam	720.204	952.570

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Menkul kıymet alım borçları	-	2.102.500
Portföy yönetim komisyonları (Not 17)	107.655	110.185
Portföy saklama komisyonları (Not 17)	60.126	62.061
Ödenecek komisyonlar (Not 17)	989	3.311
Toplam	168.770	2.278.057

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 18'inci notta verilmiştir.

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 17)	9.212	-
Toplam	9.212	-

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	35.055	32.173
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 17)	-	11.268
Diğer çeşitli borçlar	90	90
Toplam	35.145	43.531

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	172.709	61.216	233.925
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	172.709	61.216	233.925
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(140.536)	(37.153)	(177.689)
Dönem gideri	(10.812)	(9.182)	(19.994)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	(151.348)	(46.335)	(197.683)
Net kayıtlı değeri			
1 Ocak 2016	32.173	24.063	56.236
30 Eylül 2016	21.361	14.881	36.242
	Döşeme ve Demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	164.615	61.216	225.831
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	164.615	61.216	225.831
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(126.885)	(24.910)	(151.795)
Dönem gideri	(10.030)	(9.182)	(19.212)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	(136.915)	(34.092)	(171.007)
Net kayıtlı değeri			
1 Ocak 2015	37.730	36.306	74.036
30 Eylül 2015	27.700	27.124	54.824

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	123.831	123.831
Alımlar	-	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	123.831	123.831
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(79.506)	(79.506)
Dönem gideri	(16.155)	(16.155)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	(95.661)	(95.661)
Net kayıtlı değeri		
1 Ocak 2016	44.325	44.325
30 Eylül 2016	28.170	28.170
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)		
Toplam		
Maliyet değeri		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	78.753	78.753
Alımlar	28.290	28.290
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	107.043	107.043
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(64.176)	(64.176)
Dönem gideri	(10.847)	(10.847)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	(75.023)	(75.023)
Net kayıtlı değeri		
1 Ocak 2015	14.577	14.577
30 Eylül 2015	32.020	32.020

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları	6.742	170.755
Toplam	6.742	170.755

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 tutarındır.

Şirket’in, 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren ara döneme ait kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem başı	170.755	129.822
Ödenen izin ve primler	(164.013)	(87.379)
Dönem sonu karşılık	6.742	42.443

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	182.195	146.644
Toplam	182.195	146.644

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

9. 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık % 5,83 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve % 10,57 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 4,48 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: sırasıyla %5,83, %10,57 ve %4,48). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015
1 Ocak itibarıyla karşılık	146.644	127.864
Hizmet maliyeti	18.148	17.460
Faiz maliyeti	17.403	13.417
Aktüeryal kayıp/kazanç	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	182.195	158.741

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

10. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	3.456	7.882
Toplam	3.456	7.882

11. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grubu	Pay Oranı (%)	30 Eylül 2016	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2015
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(A)	1,46	2.347.411	1,46	2.347.411
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	(B)	27,47	44.106.690	27,47	44.106.690
T.Sınai Kalkınma Bankası AŞ	(B)	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)	67,33	108.138.921	67,33	108.138.921
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 %94,8'i Borsa İstanbul AŞ'de işlem görebilir niteliktedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yasal yedekler	33.026.156	31.527.372
Toplam	33.026.156	31.527.372

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 31.527.372 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 22 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 1.498.784 TL tutarında aktarım yapılmış ve yasal yedekler toplamı 33.026.156 TL'ye ulaşmıştır.

Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in geçmiş yıllar karları içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekler 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 20.778.272 TL'dir (31 Aralık 2015: 36.440.094 TL). Geçmiş yıllar karları içerisinde 23.022 TL tutarında aktüeryal fark bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 23.022 TL).

Kar Dağıtım

Şirket'in 22 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 5.911.873 TL'si 2015 yılı karından, 15.661.822 TL'si ise olağanüstü yedekler kaleminden karşılanmak üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 12,5'i (brüt = net) oranında, 20.074.911 TL tutarında temettününün 24 Mart 2016 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 28 Mart 2016 tarihinde tamamlanmıştır.

2015 yılı karının dağıtımını aşağıdaki şekilde yapmıştır:

	Tutar
A- Genel kanuni toplam yedek akçe (TTK 519/a-c)	1.498.784
B- Ortaklara nakit kar payı	4.413.089
Toplam	5.911.873

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

12. HASILAT

Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Hisse senedi satışları	246.281.315	224.888.144	27.324.500	90.952.692
Tahvil ve bono satışları	47.206.336	78.564.384	6.744.782	32.285.792
Yatırım fonu satışları	1.400.476	-	-	-
Ara toplam	294.888.127	303.452.528	34.069.282	123.238.484
İtfa ve faiz gelirleri	14.233.676	14.996.553	5.554.409	5.609.613
Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü net)	1.593.525	(4.751.184)	(353.085)	(1.643.282)
Hisse senedi değer artışı /düşüşü (net)	200.880	(1.225.597)	(19.485)	(591.536)
Yatırım fonu değer artışı/düşüşü (net)	576.215	-	238.305	-
Temettü gelirleri	818.006	1.184.023	10.065	20.392
Ters repo faiz gelirleri	975.018	454.170	88.091	222.672
Faiz tahakkukları	125.181	223.288	44.069	124.180
Ödünç menkul kıymetlerden alınan komisyon gelirleri	22.214	35.369	2.946	1.243
Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net)	(579.545)	165.805	(84.508)	196.312
Ara toplam	17.965.170	11.082.427	5.480.807	3.939.594
TOPLAM HASILAT	312.853.297	314.534.955	39.550.089	127.178.078

13. SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Hisse senetleri satış maliyeti	245.559.742	228.392.596	27.019.833	92.758.965
Tahvil ve bono satış maliyetleri	47.170.061	81.698.278	6.631.105	35.091.160
Yatırım fonu maliyetleri	1.388.697	-	-	-
Ara toplam	294.118.500	310.090.874	33.650.938	127.850.125
Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 17)	968.079	1.016.726	320.352	325.334
Aracılık komisyon giderleri (Not 17)	920.090	898.831	115.537	316.608
Portföy saklama komisyon giderleri (Not 17)	180.536	189.217	60.126	61.255
Takas ve saklama komisyon giderleri	36.877	29.093	12.298	6.844
Ara toplam	2.105.582	2.133.867	508.313	710.041
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ	296.224.082	312.224.741	34.159.251	128.560.166

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Personel ücret ve giderleri	831.983	746.710	283.375	257.536
Yönetim kurulu aylıkları	446.250	406.350	153.300	139.650
Kira giderleri	181.270	159.894	61.052	56.963
Denetim giderleri	145.871	114.153	60.588	40.877
Yapılan bağış ve yardımlar	115.000	-	115.000	-
Sistem giderleri	83.692	64.287	21.965	22.774
İşletme giderleri	50.233	53.165	18.440	19.500
Amortisman ve itfa payı giderleri	36.149	30.059	12.012	10.588
Aidat giderleri	32.827	27.709	6.314	6.446
Kotasyon giderleri	24.993	25.442	-	-
Risk yönetimi sistemi giderleri	14.263	13.275	4.755	4.425
Diğer giderler	110.457	98.029	36.869	25.185
Toplam	2.072.988	1.739.073	773.670	583.944

Personel ücret ve giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Maaşlar ve ücretler	670.437	603.686	223.540	200.580
SSK işveren payı	98.259	77.713	33.892	26.130
Kıdem tazminatı karşılık gid.	35.551	30.877	14.134	18.221
Diğer ücret ve giderler	27.736	34.434	11.809	12.605
Toplam	831.983	746.710	283.375	257.536

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

İlgili dönemde esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde 7 TL (30 Eylül 2015: 132.873 TL) Takasbank hesabına yatırılan yatırım fonu satış komisyon iptal tutarıdır.

16. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284	160.599.284	160.599.284
Tedavüldeki hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284	160.599.284	160.599.284
Net dönem karı (TL)	14.556.234	704.014	4.617.168	(1.966.032)
Adi ve Seyreltilmiş Pay başına kazanç (TL) (1 TL nominal hisseye karşılık)	0,0906	0,0044	0,0287	(0,0122)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadesiz mevduat</i>)	12.067	6.774
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadeli mevduat</i>)	5.199.479	4.695.980
Toplam	5.211.546	4.702.754

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal yatırımlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkları içerisinde; 4.848.641 TL nominal, 7.570.014 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket hisseleri, 27.500.000 TL nominal, 27.240.165 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket borçlanma senetleri (özel sektör tahvil ve bonoları) ve 535.515.621 TL nominal 8.468.109 TL gerçeğe uygun değerinde yatırım fonu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 4.304.734 TL nominal, 4.964.986 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket hisseleri, 21.990.000 TL nominal, 22.140.085 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket borçlanma senetleri, 629.747.621 TL nominal 9.280.591 TL gerçeğe uygun değerinde yatırım fonu).

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>Ticari olmayan alacaklar</i>		
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	9.212	-
	9.212	-

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>Ticari borçlar</i>		
<i>Ödenecek portföy yönetim, saklama ve aracılık komisyonları</i>		
İş Portföy Yönetimi AŞ	107.655	110.185
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	60.126	62.061
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	989	3.311
	168.770	175.557
<i>Ticari olmayan borçlar</i>		
Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi	-	6.500
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	4.768
	-	11.268

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Dönem içindeki işlemler

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<i>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim, aracılık ve saklama komisyonları</i>				
İş Portföy Yönetimi AŞ	968.079	1.016.726	320.352	325.334
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	920.090	898.830	115.537	316.607
Türkiye İş Bankası AŞ	180.536	189.217	60.126	61.255
Toplam	2.068.705	2.104.773	496.015	703.196

Genel yönetim giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<i>İlişkili taraflara ödenen giderler</i>				
Türkiye İş Bankası AŞ - (kira, plaza işletim ve teknik destek gideri)	202.766	221.016	61.052	76.463
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (risk yönetimi giderleri)	14.263	13.275	4.755	4.425
İşnet Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri)	21.377	19.642	13.030	13.736
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri)	4.470	4.560	1.490	1.520
İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (bakım onarım ve işletme giderleri)	50.772	975	18.736	146
Toplam	293.648	259.468	99.063	96.290

Temettü gelirleri	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Trakya Cam	105.989	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	91.007	68.255	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	12.500	4.800	-	-
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	-	203.175	-	-
Toplam	209.496	276.230	-	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2016 tarihinde sonra eren ara hesap döneminde Türkiye İş Bankası A.Ş.'den 421.907 TL tutarında vadeli mevduat faiz geliri elde edilmiştir (30 Eylül 2015: 273.234 TL).

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler				
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	673.203	614.565	228.951	209.055
Kıdem tazminatı	13.938	10.368	5.721	6.502
Toplam	687.141	624.933	234.672	215.557

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz oranı riski

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

		Faiz Pozisyonu Tablosu	
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		126.435.990	119.161.869
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	101.374.339	96.969.343
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	3.140.677	470.105
	Vadeli mevduat	19.916.208	21.722.421
	Borsa para piyasasından alacaklar	2.004.766	-
Değişken faizli finansal araçlar		62.042.589	91.218.908
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	62.042.589	91.218.908

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Faiz oranı riski (devamı)

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 163.416.928 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 898.538 TL tutarında azalış veya 917.776 TL tutarında artış oluşmaktadır (30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 184.667.595 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 2.506.265 TL tutarında azalış veya 2.626.193 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 Eylül 2016 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 3.264.831 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır (30 Eylül 2015: 1.272.677 TL).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kredi riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer alacaklar						
30 Eylül 2016	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	-	720.204	-	-	19.916.208	5.145.443	163.416.928	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	720.204	-	-	19.916.208	5.145.443	163.416.928	-	-
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 Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

² Finansal yatırımların 4.030.646 TL'lik kısmı (31 Aralık 2015: 40.337.678 TL) devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Hisse senetleri ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kredi riski (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽²⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf					
31 Aralık 2015									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	-	952.570	-	-	21.729.195	470.105	188.188.251	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	952.570	-	-	21.729.195	470.105	188.188.251	-	-
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 Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

² Finansal yatırımların 40.337.678 TL'lik kısmı (31 Aralık 2014: 95.506.248 TL) devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Hisse senetleri ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

18. 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmiş nakit akışlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016							
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	168.770	168.770	168.770	-	-	-	-
Ticari borçlar	168.770	168.770	168.770	-	-	-	-

31 Aralık 2015							
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	2.278.057	2.278.057	2.278.057	-	-	-	-
Ticari borçlar	2.278.057	2.278.057	2.278.057	-	-	-	-

Sermaye yönetimi

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Eylül 2016	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	25.073.718	25.073.718
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	204.533.349	204.533.349
Ticari alacaklar	720.204	720.204
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	168.770	168.770
Diğer borçlar	35.145	35.145

31 Aralık 2015	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	22.199.300	22.199.300
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	214.908.850	214.908.850
Ticari alacaklar	952.570	952.570
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	2.278.057	2.278.057
Diğer borçlar	43.531	43.531

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 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. 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:

30 Eylül 2016	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	163.416.928	121.876.270	41.540.658	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	32.648.312	32.648.312	-	-
Yatırım fonları	8.468.109	8.468.109	-	-
Toplam	204.533.349	162.992.691	41.540.658	-

31 Aralık 2015	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Borçlanma senetleri	188.188.251	166.538.766	21.649.485	-
Borsada işlem gören hisse senetleri	17.440.008	17.440.008	-	-
Yatırım fonları	9.280.591	9.280.591	-	-
Toplam	214.908.850	193.259.365	21.649.485	-

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.