

**İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI
ANONİM ŞİRKETİ**

30 Eylöl 2018 Tarihinde
Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

26 Ekim 2018

Bu rapor, 41 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı dipnotlarından oluşmaktadır.

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 | 6-40 |
| Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu | 6 |
| Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar | 6 |
| Not 3 Nakit ve nakit benzerleri | 21 |
| Not 4 Finansal yatırımlar | 22 |
| Not 5 Ticari alacaklar ve ticari borçlar | 23 |
| Not 6 Diğer alacaklar ve diğer borçlar | 24 |
| Not 7 Maddi duran varlıklar | 25 |
| Not 8 Maddi olmayan duran varlıklar | 26 |
| Not 9 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler | 27 |
| Not 10 Çalışanlara sağlanan faydalar | 27 |
| Not 11 Diğer dönen varlıklar | 28 |
| Not 12 Özkaynaklar | 29 |
| Not 13 Hasılat | 31 |
| Not 14 Satışların maliyeti | 31 |
| Not 15 Genel yönetim giderleri | 32 |
| Not 16 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler | 32 |
| Not 17 Pay başına kazanç | 32 |
| Not 18 İlişkili taraf açıklamaları | 33 |
| Not 19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi | 35 |
| Not 20 Finansal araçlar | 40 |
| Not 21 Raporlama döneminden sonraki olaylar | 41 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

| | <i>Dipnot referansları</i> | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|---|----------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| | | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 228.351.461 | 240.431.485 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 42.911.976 | 29.059.974 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 164.344.775 | 192.103.601 |
| Ticari alacaklar | 5 | 21.037.807 | 19.208.796 |
| Diğer alacaklar | 6 | 11.423 | 9.310 |
| <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i> | 18 | 11.423 | 9.310 |
| Diğer dönen varlıklar | 11 | 45.480 | 49.804 |
| Duran Varlıklar | | 9.856 | 14.808 |
| Finansal yatırımlar | 4 | 1 | 1 |
| Maddi duran varlıklar | 7 | 8.260 | 8.304 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 8 | 1.595 | 6.503 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 228.361.317 | 240.446.293 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 238.279 | 473.441 |
| Ticari borçlar | 5 | 170.420 | 199.046 |
| <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i> | 18 | 170.420 | 199.046 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | | - | - |
| Diğer borçlar | 6 | 39.948 | 46.301 |
| <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i> | 18 | - | 6.018 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i> | 6 | 39.948 | 40.283 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 27.911 | 228.094 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i> | 10 | 27.911 | 228.094 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 268.856 | 224.526 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 268.856 | 224.526 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i> | 10 | 268.856 | 224.526 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 227.854.182 | 239.748.326 |
| Ödenmiş sermaye | 12 | 160.599.284 | 160.599.284 |
| Sermaye düzeltme farkları | | 968.610 | 968.610 |
| Pay ihraç primleri | | 59.922 | 59.922 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 12 | 38.649.213 | 35.189.494 |
| Geçmiş yıllar karları | 12 | 9.406.755 | 17.748.939 |
| Net dönem karı | | 18.170.398 | 25.182.077 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 228.361.317 | 240.446.293 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

| | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş |
|--|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | <i>Dipnot Referansları</i> | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER | | | | | |
| Hasılat | 13 | 385.695.382 | 529.452.013 | 104.497.103 | 180.607.309 |
| Satışların maliyeti | 14 | (365.368.565) | (506.921.894) | (93.803.320) | (173.133.716) |
| BRÜT KAR | | 20.326.817 | 22.530.119 | 10.693.783 | 7.473.593 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 15 | (2.171.508) | (2.033.258) | (721.971) | (673.057) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 16 | 15.089 | - | (8.636) | - |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 16 | - | - | - | - |
| ESAS FAALİYET KARI | | 18.170.398 | 20.496.861 | 9.963.176 | 6.800.536 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | | | | | |
| | | 18.170.398 | 20.496.861 | 9.963.176 | 6.800.536 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri) | | - | - | - | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | | | | | |
| | 17 | 18.170.398 | 20.496.861 | 9.963.176 | 6.800.536 |
| DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI | | | | | |
| DÖNEM KARI | | 18.170.398 | 20.496.861 | 9.963.176 | 6.800.536 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık) | 17 | 0,1131 | 0,1276 | 0,0620 | 0,0423 |
| Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık) | 17 | 0,1131 | 0,1276 | 0,0620 | 0,0423 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

| | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş |
|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <i>Dipnot Referansları</i> | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
| DÖNEM KARI | 18.170.398 | 20.496.861 | 9.963.176 | 6.800.536 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | - | - | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | - | - | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 18.170.398 | 20.496.861 | 9.963.176 | 6.800.536 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

| | <i>Birikmiş karlar</i> | | | | | | | Özkaynaklar |
|---|----------------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| | <i>Dipnot referansları</i> | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Pay ihraç primleri | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | |
| 1 Ocak 2017 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 33.026.156 | 20.786.947 | 19.192.930 | 234.633.849 |
| Transferler | | - | - | - | 2.163.338 | 17.029.592 | (19.192.930) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | 20.496.861 | 20.496.861 |
| Ödenen temettüleri | | - | - | - | - | (20.074.911) | - | (20.074.911) |
| 30 Eylül 2017 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 35.189.494 | 17.741.628 | 20.496.861 | 235.055.799 |
| 31 Aralık 2017 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 35.189.494 | 17.748.939 | 25.182.077 | 239.748.326 |
| Muhasebe politikasındaki değişiklikler (*) | | - | - | - | - | (32.476) | - | (32.476) |
| 1 Ocak 2018 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 35.189.494 | 17.716.463 | 25.182.077 | 239.715.850 |
| Transferler | 12 | - | - | - | 3.459.719 | 21.722.358 | (25.182.077) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | 18.170.398 | 18.170.398 |
| Ödenen temettüleri | 12 | - | - | - | - | (30.032.066) | - | (30.032.066) |
| 30 Eylül 2018 bakiyeleri | | 160.599.284 | 968.610 | 59.922 | 38.649.213 | 9.406.755 | 18.170.398 | 227.854.182 |

(*) Muhasebe politikalarındaki değişikliğe ilişkin detaylı açıklamalar 2.2 "Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" dipnotunda yer almaktadır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

| | | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmemiş |
|---|--------------------------------|---|---|
| | <i>Dipnot Referansları</i> | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 43.801.173 | 9.537.367 |
| Net dönem karı | | 18.170.398 | 20.496.861 |
| <i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i> | | | |
| Amortisman ve itfa payları | 7,8 | 11.572 | 32.423 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler : | | 29.241 | 34.825 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri | 10 | 44.330 | 34.825 |
| - Diğer karşılıklar | | (15.089) | - |
| Kar Payı geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler | 13 | (18.000) | (45.275) |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 13 | (364.290) | (89.033) |
| Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler | 13 | 9.393.106 | (3.683.491) |
| | | 9.051.629 | (3.750.551) |
| <i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i> | | | |
| Finansal yatırımlardaki değişim | | 18.623.108 | 6.857.800 |
| Ticari alacaklardaki değişim | | (1.829.011) | (13.906.363) |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | (1.829.011) | (13.906.363) |
| Diğer alacaklardaki değişim | | (2.113) | 1.930 |
| - İlişkili taraflardan alacaklar | | (2.113) | 1.930 |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim | | 4.324 | 5.138 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim | 10 | (200.183) | (181.755) |
| Ticari borçlardaki değişim | | (28.626) | (12.724) |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | | (28.626) | (12.724) |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | - | - |
| Diğer borçlardaki değişim | | (6.353) | (18.244) |
| - İlişkili taraflara borçlar | | (6.018) | (11.522) |
| - İlişkili olmayan taraflara borçlar | | (335) | (6.722) |
| | | 16.561.146 | (7.254.218) |
| <i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i> | | | |
| Alınan temettüleri | 13 | 18.000 | 45.275 |
| | | 18.000 | 45.275 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (6.620) | (3.527) |
| Duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | | (6.620) | (3.527) |
| - Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | 7 | (4.519) | (3.527) |
| - Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları | 8 | (2.101) | - |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (30.032.066) | (20.074.911) |
| Ödenen temettüleri | 12 | (30.032.066) | (20.074.911) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ | | | |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | | |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ | | 13.762.487 | (10.541.071) |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 28.825.019 | 40.219.165 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 3 | 42.587.506 | 29.678.094 |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, 1995 yılında kurulmuş olup, İş Kuleleri Kule 1, Kat:5 Levent / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket'in ana ortağı, Türkiye İş Bankası AŞ'nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'dir. Şirket 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olmuştur. Şirket'in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, dönem içinde çalışan personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2017: 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 Resmî 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 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 26 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un finansal tablolar yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı vardır.

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk kez uygulanması kapsamında, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve finansal varlıkları üzerindeki değer düşüklüğü tutarını hesaplayarak finansal tablolarında kayda almıştır. Şirket, 2017 yılı için TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememiş olup standardın ilk uygulamasına ilişkin toplam 32.476 TL tutarındaki etki cari dönem özkaynaklar değişim tablosu içerisinde 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar/zararı kalemi içerisinde gösterilmiştir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olup olmadığı değerlendirilmiş ve önemlilik seviyesinin üzerinde bir etkisi olmadığı tespit edilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri dipnot 2.2’de açıklanmıştır.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsuz, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve satışların maliyeti

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

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

Ücret ve komisyonlar

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

Maddi duran varlıklar

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

Amortisman

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman 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 | 3 - 10 yıl |
| Özel maliyet bedeli | 5 yıl |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 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)

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

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 2018 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”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, ve “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 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.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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 düştükten 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 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)

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 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 TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket portföyünde döviz bazlı eurobond bulunmakta olup, bunun haricinde Şirket'in dövizli işlemi 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.

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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 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)

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluştukları dönemlerde kar veya zararda kaydedilmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

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, VİOB 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 2018 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 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile Değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 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)

Net bugünkü değerin hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|----------------------|-----------------------|
| | (%) | (%) |
| Net iskonto oranı | 5,56 | 4,57 |
| 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.

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 not aşağıdaki gibidir:

Not 10 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Bankadaki nakit (*) | 24.506 | 21.770.803 |
| <i>Vadesiz mevduat (Not 18)</i> | 24.506 | 13.037 |
| <i>Vadeli mevduat</i> | - | 21.757.766 |
| Borsa para piyasasından alacaklar | 38.896.791 | 7.289.171 |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | 4.007.545 | - |
| Beklenen zarar karşılığı | (16.866) | - |
| Toplam | 42.911.976 | 29.059.974 |

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa süreli borsa para piyasasından alacakları için toplamda 16.866 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.

Vadeli mevduat:

Şirketin 30 Eylül 2018 itibarıyla vadeli mevduat işlemi bulunmamaktadır.

| 31 Aralık 2017 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Anapara | Kayıtlı Değer |
|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| TL | %14,30 | 2 Ocak 018 | 1.000.000 | 1.034.862 |
| TL | %14,75-%15,00 | 17 Ocak 2018 | 9.474.390 | 9.574.190 |
| TL | %15,00-%15,60 | 7 Şubat 2018 | 11.097.592 | 11.148.714 |
| | | | 21.571.982 | 21.757.766 |

Borsa para piyasasından alacaklar:

| 30 Eylül 2018 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Maliyet | Kayıtlı Değer |
|----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| TL | %25,50-%25,75 | 1 Ekim 2018 | 2.200.000 | 2.219.985 |
| TL | %26,05 | 4 Ekim 2018 | 5.000.000 | 5.060.600 |
| TL | %25,5 | 5 Ekim 2018 | 2.100.000 | 2.114.651 |
| TL | %25,2 | 9 Ekim 2018 | 2.050.000 | 2.059.880 |
| TL | %27,5 | 16 Ekim 2018 | 5.000.000 | 5.063.683 |
| TL | %27,5 | 17 Ekim 2018 | 5.000.000 | 5.063.660 |
| TL | %26,75 | 19 Ekim 2018 | 1.213.000 | 1.225.365 |
| TL | %28,10 | 25 Ekim 2018 | 3.000.000 | 3.013.731 |
| TL | %26,70 | 1 Kasım 2018 | 2.000.000 | 2.020.254 |
| TL | %26,75 | 2 Kasım 2018 | 2.000.000 | 2.020.284 |
| TL | %28,5 | 6 Kasım 2018 | 3.000.000 | 3.011.551 |
| TL | %28,75 | 20 Kasım 2018 | 3.000.000 | 3.011.589 |
| TL | %28,75 | 27 Kasım 2018 | 3.000.000 | 3.011.558 |
| | | | 38.563.000 | 38.896.791 |

| 31 Aralık 2017 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Maliyet | Kayıtlı Değer |
|-----------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| TL | %14,85-%15,00 | 2 Ocak 2018 | 3.240.000 | 3.243.978 |
| TL | %14,40 | 29 Ocak 2018 | 1.000.000 | 1.007.847 |
| TL | %13,90 | 3 Ocak 2018 | 1.000.000 | 1.033.500 |
| TL | %14,05 | 5 Ocak 2018 | 2.000.000 | 2.003.846 |
| | | | 7.240.000 | 7.289.171 |

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

| 30 Eylül 2018 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Maliyet | Kayıtlı Değer |
|----------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| TL | %22,95 | 1 Ekim 2018 | 4.000.000 | 4.007.545 |
| | | | 4.000.000 | 4.007.545 |

Şirketin 31 Aralık 2017 itibarıyla ters repo işlemi bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

| | 30 Eylül 2018 | 30 Eylül 2017 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 42.911.976 | 29.974.263 |
| Faiz ve değer artış reeskontları | (341.336) | (296.169) |
| Beklenen zarar karşılığı | 16.866 | - |
| | 42.587.506 | 29.678.094 |

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 19. notta açıklanmıştır.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 160.087.387 | 192.103.601 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) | 1 | 1 |
| Orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli Borsa Para Piyasasından alacaklar (**) | 4.257.388 | - |
| Toplam | 164.344.776 | 192.103.602 |

(*)TFRS 9 geçişi ile birlikte "Satılmaya hazır finansal varlıklar" portföyü ismi "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak değiştirilmiştir.

(**)Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli borsa para piyasasından alacaklar için 521 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır.

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, 28 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise içerim oranı ile iletmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maliyet bedelleriyle gösterilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, 1 TL tutarındaki TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 1 TL TSKB Gayrimenkul Değerleme AŞ hissesi).

| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Nominal | 30 Eylül 2018 | |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|
| | | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 34.535.000 | 34.967.960 | 34.967.960 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 1.475.000 | 2.212.500 | 2.212.500 |
| Borsada işlem gören gayrimenkul sertifikaları | 10.000 | 340.200 | 340.200 |
| Yatırım fonları | 5.045.807 | 15.349.899 | 15.349.899 |
| Eurobondlar (*) | 114.346.928 | 107.216.828 | 107.216.828 |
| | 155.412.735 | 160.087.387 | 160.087.387 |

(*) Portföyde bulunan eurobondların orijinal para birim olarak nominal değeri 19.089.000 ABD Doları'dır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

| 31 Aralık 2017 | | | |
|--|--------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | Nominal | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 70.100.000 | 70.665.005 | 70.665.005 |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 2.820.929 | 11.328.061 | 11.328.061 |
| Borsada işlem gören gayrimenkul sertifikaları | 10.000 | 348.200 | 348.200 |
| Yatırım fonları | 231.136.930 | 17.545.451 | 17.545.451 |
| Eurobondlar | 90.337.005 | 92.216.884 | 92.216.884 |
| | 394.404.864 | 192.103.601 | 192.103.601 |

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan TL borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları % 14,6 - % 43,5 aralığındadır (31 Aralık 2017: % 12,5 - % 17,6 aralığındadır).

Orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli Borsa Para Piyasasından alacaklar:

| 30 Eylül 2018 | Faiz Oranı | Vade Tarihi | Maliyet | Kayıtlı Değer |
|----------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| TL | %19,00 | 21 Kasım 2018 | 2.000.000 | 2.132.586 |
| TL | %21,00 | 7 Aralık 2018 | 1.000.000 | 1.063.252 |
| TL | %21,00 | 10 Aralık 2018 | 1.000.000 | 1.062.071 |
| | | | 4.000.000 | 4.257.909 |

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| VİOB işlem teminatları | 20.730.380 | 11.754.795 |
| Yeniden yapılandırılan kıymet alacağı | 275.427 | 1.527.564 |
| Menkul kıymet satım alacakları | 32.000 | 5.926.437 |
| Toplam | 21.037.807 | 19.208.796 |

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Portföy yönetim komisyonları (Not 18) | 104.382 | 112.499 |
| Portföy saklama komisyonları (Not 18) | 57.935 | 62.937 |
| Ödenecek komisyonlar (Not 18) | 8.103 | 23.610 |
| Toplam | 170.420 | 199.046 |

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 19'da verilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|-----------------------|
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 18) | 11.423 | 9.310 |
| Toplam | 11.423 | 9.310 |

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 39.828 | 40.283 |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 18) | - | 6.018 |
| Diğer çeşitli borçlar | 120 | - |
| Toplam | 39.948 | 46.301 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018 açılış bakiyesi | 176.236 | 61.216 | 237.452 |
| Alımlar | 4.519 | - | 4.519 |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | 180.755 | 61.216 | 241.971 |
| Birikmiş amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi | (168.483) | (60.665) | (229.148) |
| Dönem gideri | (4.012) | (551) | (4.563) |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | (172.495) | (61.216) | (233.711) |
| 1 Ocak 2018 Net Kayıtlı Değeri | 7.753 | 551 | 8.304 |
| 30 Eylül 2018 Net Kayıtlı Değeri | 8.260 | 0 | 8.260 |
| | Döşeme ve Demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam |
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi | 172.709 | 61.216 | 233.925 |
| Alımlar | 3.527 | - | 3.527 |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi | 176.236 | 61.216 | 237.452 |
| Birikmiş amortismanlar | | | |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi | (154.893) | (49.396) | (204.289) |
| Dönem gideri | (10.725) | (9.182) | (19.907) |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi | (165.618) | (58.578) | (224.196) |
| 1 Ocak 2017 Net Kayıtlı Değeri | 17.816 | 11.820 | 29.636 |
| 30 Eylül 2017 Net Kayıtlı Değeri | 10.618 | 2.638 | 13.256 |

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018 açılış bakiyesi | 123.831 | 123.831 |
| Alımlar | 2.101 | 2.101 |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | 125.932 | 125.932 |
| Birikmiş itfa payları | | |
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi | (117.328) | (117.328) |
| Dönem gideri | (7.009) | (7.009) |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | (124.337) | (124.337) |
| 1 Ocak 2018 Net kayıtlı değeri | 6.503 | 6.503 |
| 30 Eylül 2018 Net kayıtlı değeri | 1.595 | 1.595 |

| | Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*) | Toplam |
|---|--|------------------|
| Maliyet değeri | | |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi | 123.831 | 123.831 |
| Alımlar | - | - |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi | 123.831 | 123.831 |
| Birikmiş itfa payları | | |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi | (101.042) | (101.042) |
| Dönem gideri | (12.516) | (12.516) |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi | (113.558) | (113.558) |
| 1 Ocak 2017 Net Kayıtlı Değeri | 22.789 | 22.789 |
| 30 Eylül 2017 Net Kayıtlı Değeri | 10.273 | 10.273 |

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

28 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda (VİOB) 15.700 adet satış yönlü döviz bazlı (ABD Doları) kontratı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 23.891 adet satış yönlü döviz bazlı (ABD Doları) kontrat). Söz konusu kontratlar nazım hesaplarda takip edilmekte olup gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirketin taraf olduğu bir adet dava bulunmakta, nevi ve tutar açısından bir önem arz etmemektedir. Şirket tarafından, kendi borcunu temin ve/veya herhangi bir kişi, kuruluşun borcunu temin amacıyla verilmiş teminat, rehin, ipotek, kefalet bulunmamaktadır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları | 27.911 | 228.094 |
| Toplam | 27.911 | 228.094 |

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

Şirket'in, 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 30 Eylül 2017 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak | 228.094 | 203.068 |
| Ödenen izin ve primler | (200.183) | (181.755) |
| Dönem sonu karşılık, 30 Eylül | 27.911 | 21.313 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 268.856 | 224.526 |
| Toplam | 268.856 | 224.526 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

10. 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 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık % 8 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve % 14 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 5,56 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: sırasıyla %6,15, %11 ve %4,57). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 224.526 | 192.989 |
| Hizmet maliyeti | 20.703 | 16.916 |
| Faiz maliyeti | 23.627 | 17.909 |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | - | - |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 268.856 | 227.814 |

11. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

| Diğer dönen varlıklar | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 5.519 | 10.169 |
| Verilen avanslar (*) | 39.635 | 39.635 |
| Diğer avanslar | 326 | - |
| Toplam | 45.480 | 49.804 |

(*) Şirketin kullandığı bilgisayar programının iyileştirilme çalışması için ilişkili olmayan tarafa ödenen avans.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | Grubu | Pay Oranı (%) | 30 Eylül 2018 | Pay Oranı (%) | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 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.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|----------------|----------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler | 38.649.213 | 35.189.494 |
| Toplam | 38.649.213 | 35.189.494 |

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 35.189.494 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 22 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 3.459.719 TL tutarında aktarım yapılmış ve yasal yedekler toplamı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 38.649.213 TL'ye ulaşmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıllar Karları

Şirket'in geçmiş yıllar karları içerisinde sınıflandırılan olağanüstü yedekler 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 9.423.245 TL'dir (31 Aralık 2017: 17.732.953 TL). Geçmiş yıllar karları içerisinde 15.986 TL tutarında aktüeryal fark (31 Aralık 2017: 15.986 TL) ve TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan (32.476) TL tutarında beklenen zarar karşılığı bulunmaktadır.

Kar Dağıtımı

Şirket'in 22 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 25.182.077 TL'si 2017 yılı karından, 8.309.708 TL'si ise olağanüstü yedekler kaleminden karşılanmak üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin % 18,7'si (brüt = net) oranında, 30.032.066 TL tutarında temettünün 26 Mart 2018 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 28 Mart 2018 tarihinde tamamlanmıştır.

2017 yılı karının dağıtımını aşağıdaki şekilde yapmıştır:

| | Tutar |
|---|-------------------|
| A- Genel kanuni toplam yedek akçe (TTK 519/a) | 1.259.509 |
| B- Ortaklara nakit kar payı | 23.922.568 |
| Toplam | 25.182.077 |

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. HASILAT

| Satışlar | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Hisse senedi satışları | 115.065.806 | 432.589.867 | 24.565.837 | 143.339.287 |
| Tahvil ve bono satışları | 31.620.789 | 42.015.239 | 24.999.123 | 11.369.618 |
| Yatırım fonu satışları | 134.560.434 | 18.942.589 | 27.623.871 | 9.003.406 |
| Eurobond satışları | 93.917.844 | 13.680.614 | 22.980.385 | 8.102.145 |
| Ara toplam | 375.164.873 | 507.228.309 | 100.169.216 | 171.814.456 |
| İtfa ve faiz gelirleri | 12.721.584 | 12.553.150 | 4.289.800 | 3.765.970 |
| Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net) | 503.664 | 466.388 | (255.111) | 25.958 |
| Hisse senedi değer artışı /düşüşü (net) | (339.249) | 737.983 | (235.450) | 200.754 |
| Eurobond değer artışı/düşüşü (net) | (10.043.396) | 2.349.375 | (3.891.782) | 809.846 |
| Gayrimenkul sert.değer artışı/düşüşü (net) | (8.000) | (75.000) | 4.000 | (30.000) |
| Yatırım fonu değer artışı/düşüşü (net) | 493.875 | 204.745 | (104.181) | 204.745 |
| Temettü gelirleri | 18.000 | 45.275 | - | - |
| Ters repo faiz gelirleri | 246.088 | 394.354 | 126.712 | 64.982 |
| Faiz tahakkukları | 599.245 | 296.169 | 387.431 | 227.085 |
| Ödünç menkul kıymetlerden alınan komisyon gelirleri | - | 3.570 | - | - |
| Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net) | (37.660.309) | 10.929.645 | (21.723.025) | 1.537.989 |
| Diğer faiz gelirleri | 11.625 | 326.226 | 11.625 | - |
| Eurobond kur farkı gelir/giderleri (net) | 43.987.382 | (6.008.176) | 25.717.868 | 1.985.524 |
| Ara toplam | 10.530.509 | 22.223.704 | 4.327.887 | 8.792.853 |
| TOPLAM HASILAT | 385.695.382 | 529.452.013 | 104.497.103 | 180.607.309 |

14. SATIŞLARIN MALİYETİ

| Satışların Maliyeti | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Hisse senetleri satış maliyeti | 113.693.850 | 430.021.644 | 24.643.784 | 143.417.835 |
| Tahvil ve bono satış maliyetleri | 31.164.724 | 41.866.095 | 24.618.840 | 11.479.202 |
| Yatırım fonu maliyetleri | 132.982.025 | 18.831.963 | 27.149.378 | 8.999.698 |
| Eurobond maliyetleri | 85.889.038 | 14.182.058 | 16.905.211 | 8.573.399 |
| Ara toplam | 363.729.637 | 504.901.760 | 93.317.213 | 172.470.134 |
| Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 18) | 952.538 | 974.694 | 308.664 | 326.282 |
| Aracılık komisyon giderleri (Not 18) | 479.427 | 833.623 | 110.308 | 269.074 |
| Portföy saklama komisyon giderleri (Not 18) | 177.172 | 181.409 | 57.936 | 61.388 |
| Takas ve saklama komisyon giderleri | 29.791 | 30.408 | 9.199 | 6.838 |
| Ara toplam | 1.638.928 | 2.020.134 | 486.107 | 663.582 |
| TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ | 365.368.565 | 506.921.894 | 93.803.320 | 173.133.716 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Personel ücret ve giderleri | 991.068 | 882.277 | 330.182 | 302.917 |
| Yönetim kurulu aylıkları | 546.000 | 489.300 | 189.000 | 168.000 |
| Kira giderleri | 176.531 | 208.584 | 56.700 | 66.151 |
| Denetim giderleri | 48.263 | 71.355 | 15.973 | 11.215 |
| Sistem giderleri | 117.921 | 95.393 | 51.859 | 45.610 |
| İşletme giderleri | 57.654 | 54.147 | 18.493 | 20.419 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 11.572 | 32.423 | 3.260 | 10.480 |
| Aidat giderleri | 39.873 | 32.949 | 2.132 | 2.146 |
| Kotasyon giderleri | 13.955 | 14.474 | - | - |
| Risk yönetimi sistemi giderleri | 16.903 | 14.912 | 5.634 | 4.971 |
| Diğer faaliyet giderleri | 151.768 | 137.444 | 48.738 | 41.148 |
| Toplam | 2.171.508 | 2.033.258 | 721.971 | 673.057 |

Personel ücret ve giderleri

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Maaşlar ve ücretler | 779.548 | 695.837 | 259.403 | 231.539 |
| SSK işveren payı | 132.364 | 115.992 | 41.950 | 38.345 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 44.330 | 34.825 | 16.111 | 20.766 |
| Diğer ücret ve giderler | 34.826 | 35.623 | 12.718 | 12.267 |
| Toplam | 991.068 | 882.277 | 330.182 | 302.917 |

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde yer alan 15.089 TL, TFRS 9 kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığına, cari dönem etkisinin eklenmesi sonucu oluşmuştur. Esas faaliyetlerden diğer gider bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Esas faaliyetlerden diğer gelir ve gider bulunmamaktadır).

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| 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) | 18.170.398 | 20.496.861 | 9.963.176 | 6.800.536 |
| Adi ve Seyreltilmiş Pay başına kazanç (TL) (1 TL nominal hisseye karşılık) | 0,1131 | 0,1276 | 0,0620 | 0,0423 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|-----------------------|
| <i>Nakit ve nakit benzerleri</i> | | |
| Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadesiz mevduat</i>) (Not 3) | 24.506 | 13.037 |
| Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi (<i>Vadeli mevduat</i>) | - | 6.114.371 |
| Toplam | 24.506 | 6.127.408 |

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkları içerisinde; 1.475.000 TL nominal, 2.212.500 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket hisseleri, 28.153.940 TL nominal 26.421.296 TL gerçeğe uygun değerinde eurobond, 5.045.807 TL nominal, 15.349.899 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket yatırım fonu katılma belgesi bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: 2.343.495 TL nominal, 3.837.122 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket hisseleri, 8.000.000 TL nominal, 8.013.625 TL gerçeğe uygun değerinde ilişkili şirket borçlanma senetleri (özel sektör tahvil ve bonoları), 28.289.250 TL nominal 28.797.023 TL gerçeğe uygun değerinde eurobond, 231.136.930 TL nominal 17.545.451 TL gerçeğe uygun değerinde yatırım fonu katılma belgesi).

İlişkili taraflardan alacaklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|-----------------------|
| <i>Ticari olmayan alacaklar (Not 6)</i> | | |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ | 11.423 | 9.310 |
| | 11.423 | 9.310 |

Diğer dönen varlıklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Not 11) | 1.254 | 6.895 |
| Toplam | 1.254 | 6.895 |

İlişkili taraflara borçlar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|----------------------|-----------------------|
| <i>Ticari borçlar</i> | | |
| <i>Ödenecek portföy yönetim, saklama ve aracılık komisyonları (Not 5)</i> | | |
| İş Portföy Yönetimi AŞ (Not 5) | 104.382 | 112.499 |
| Türkiye İş Bankası Anonim Şirketi | 57.935 | 62.937 |
| İş Yatırım Menkul Değerler AŞ | 8.103 | 23.610 |
| | 170.420 | 199.046 |
| <i>Ticari olmayan borçlar (Not 6)</i> | | |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | - | 6.018 |
| | - | 6.018 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Dönem içindeki işlemler

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| <i>İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim, aracılık ve saklama komisyonları (Not 14)</i> | | | | |
| İş Portföy Yönetimi AŞ | 952.538 | 974.694 | 308.664 | 326.282 |
| İş Yatırım Menkul Değerler AŞ | 479.427 | 833.623 | 110.308 | 269.074 |
| Türkiye İş Bankası AŞ | 177.172 | 181.409 | 57.936 | 61.388 |
| Toplam | 1.609.137 | 1.989.726 | 476.908 | 656.744 |

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Genel yönetim giderleri | | | | |
| <i>İlişkili taraflara ödenen giderler</i> | | | | |
| Türkiye İş Bankası AŞ - (kira ve teknik destek gideri) | 187.123 | 221.162 | 67.292 | 78.729 |
| İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (bakım onarım ve işletme giderleri) | 62.882 | 55.651 | 20.391 | 17.315 |
| İşnet Elektronik Bilgi Üretim ve Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri) | 42.526 | 24.109 | 24.810 | 15.762 |
| İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (risk yönetimi giderleri) | 16.903 | 14.912 | 5.634 | 4.971 |
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri) | 5.641 | 5.364 | 1.880 | 1.788 |
| SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Tic. AŞ - (Web güncelleme gid.) | 2.585 | 2.278 | - | - |
| Toplam | 317.660 | 323.476 | 120.007 | 118.565 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2018 tarihinde sonra eren hesap döneminde Türkiye İş Bankası A.Ş.’den 275.145 TL tutarında vadeli mevduat faiz geliri elde edilmiştir (30 Eylül 2017: 93.757 TL).

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

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2018 | 1 Ocak – 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 |
|---|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler | | | | |
| Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar | 800.187 | 716.253 | 273.729 | 243.651 |
| Kıdem tazminatı | 20.992 | 14.560 | 11.152 | 8.070 |
| Toplam | 821.179 | 730.813 | 284.881 | 251.721 |

19. 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 2018 | 31 Aralık 2017 |
| Sabit faizli finansal araçlar | | 169.770.281 | 150.915.584 |
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 122.608.036 | 121.868.647 |
| | Ters repo işlemlerinden alacaklar | 4.007.545 | - |
| | Vadeli mevduat | - | 21.757.766 |
| | Borsa para piyasasından alacaklar | 43.154.700 | 7.289.171 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | 19.576.752 | 41.013.242 |
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 19.576.752 | 41.013.242 |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. 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 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre faizlerde %1 oranında faiz azalışı / artışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 142.184.788 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 2.721.165 TL tutarında azalış veya 2.827.916 TL tutarında artış oluşmaktadır (30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 170.647.273 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2.470.789 TL tutarında azalış veya 2.543.944 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 2018 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 221.250 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır (30 Eylül 2017: 482.581 TL).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | BPP işlemlerinden alacaklar | Finansal yatırımlar ⁽¹⁾ | Türev araçlar | Diğer |
|--|------------------|-------------------|-----------------|-------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer alacaklar | | | | | | |
| 30 Eylül 2018 | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) | - | 21.037.807 | 11.423 | - | 24.506 | 43.154.700 | 142.184.788 | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | - | 21.037.807 | 11.423 | - | 24.506 | 43.154.700 | 142.184.788 | - | - |
| 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 Hisse senetleri, gayrimenkul sertifikası ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar | Finansal yatırımlar ⁽¹⁾ | Türev araçlar | Diğer |
|--|------------------|-------------------|-----------------|-------------|----------------------|--|------------------------------------|---------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer alacaklar | | | | | | |
| 31 Aralık 2017 | İlişkili taraf | Diğer taraf | İlişkili taraf | Diğer taraf | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) | - | 19.208.796 | 9.310 | - | 21.770.803 | 7.289.171 | 162.881.889 | - | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri | - | 19.208.796 | 9.310 | - | 21.770.803 | 7.289.171 | 162.881.889 | - | - |
| 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 Hisse senetleri ve yatırım fonları kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. 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 2018 tarihi itibarıyla portföyünde bulunan 19.089.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond haricinde dövizli işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: 23.950.000 ABD Doları)

Kur riskine duyarlılık

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

| Kar/(zarar) | 30/09/2018 | | 31/12/2017 | |
|--|-----------------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| | Yabancı paranın değer | | Yabancı paranın değer | |
| | kazanması | kaybetmesi | kazanması | kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 11.726.022 | (11.726.022) | 9.130.482 | (9.130.482) |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım | (9.757.085) | 9.757.085 | (9.570.457) | 9.570.457 |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | 1.968.937 | (1.968.937) | (439.975) | 439.975 |
| TOPLAM | 1.968.937 | (1.968.937) | (439.975) | 439.975 |

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmiş nakit akışlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2018 | | | | | | | | |
|---|----------------|-------------------------|----------------|-------------|--------|------------|---------|---------------|
| Sözleşmeye Dayalı Vadeler | Kayıtlı Değeri | Sözleşmeye dayalı nakit | | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3 ay-1 yıl | 1-5 yıl | 5 yıldan uzun |
| | | çıkışlar | toplamı | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 210.368 | 210.368 | 210.368 | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 170.420 | 170.420 | 170.420 | - | - | - | - | - |
| Diğer borçlar | 39.948 | 39.948 | 39.948 | - | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2017 | | | | | | | | |
| Sözleşmeye Dayalı Vadeler | Kayıtlı Değeri | Sözleşmeye dayalı nakit | | 1 aya kadar | 1-3 ay | 3 ay-1 yıl | 1-5 yıl | 5 yıldan uzun |
| | | çıkışlar | toplamı | | | | | |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 245.347 | 245.347 | 245.347 | - | - | - | - | - |
| Ticari borçlar | 199.046 | 199.046 | 199.046 | - | - | - | - | - |
| Diğer borçlar | 46.301 | 46.301 | 46.301 | - | - | - | - | - |

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Sermaye yönetimi

Şirket, yürürlükteki Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. 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 itibariyle düzenli bir temettü gelirisinin sağlanmasıdır. Şirket sermayesi bu misyon doğrultusunda yönetilmektedir.

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

| 30 Eylül 2018 | Kayıtlı Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri |
|---|-----------------------|-----------------------------|
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 42.911.976 | 42.911.976 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 160.087.387 | 160.087.387 |
| Orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli Borsa Para Piyasasından alacaklar | 4.257.388 | 4.257.388 |
| Ticari alacaklar | 21.037.807 | 21.037.807 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 170.420 | 170.420 |
| Diğer borçlar | 39.948 | 39.948 |
| 31 Aralık 2017 | Kayıtlı Değeri | Gerçeğe Uygun Değeri |
| Finansal varlıklar | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 29.059.974 | 29.059.974 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 192.103.601 | 192.103.601 |
| Ticari alacaklar | 19.208.796 | 19.208.796 |
| Finansal yükümlülükler | | |
| Ticari borçlar | 199.046 | 199.046 |
| Diğer borçlar | 46.301 | 46.301 |

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI AŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

| 30 Eylül 2018 | Kayıtlı Değeri | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|---|-----------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 34.967.960 | 33.422.810 | 1.545.150 | - |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 2.212.500 | 2.212.500 | - | - |
| Borsada işlem gören gayrimenkul sert. | 340.200 | 340.200 | - | - |
| Yatırım fonları | 15.349.899 | 15.349.899 | - | - |
| Eurobondlar | 107.216.828 | 107.216.828 | - | - |
| Toplam | 160.087.387 | 158.542.237 | 1.545.150 | - |

| 31 Aralık 2017 | Kayıtlı Değeri | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|---|-----------------------|--------------------|------------------|-----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| Özel sektör tahvil ve bonoları | 70.665.005 | 63.749.937 | 6.915.068 | - |
| Borsada işlem gören hisse senetleri | 11.328.061 | 11.328.061 | - | - |
| Borsada işlem gören gayrimenkul sert. | 348.200 | 348.200 | - | - |
| Yatırım fonları | 17.545.451 | 17.545.451 | - | - |
| Eurobondlar | 92.216.884 | 92.216.884 | - | - |
| Toplam | 192.103.601 | 185.188.533 | 6.915.068 | - |

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).