

**İŞ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 Haziran 2019 Tarihinde
Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

31 Temmuz 2019

*Bu rapor, 44 sayfa konsolide finansal tablolar ve
tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.*

**İŞ YATIRIM MENKUL
DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

İçindekiler

- Sınırlı denetim raporu
- Özet konsolide finansal durum tablosu
- Özet konsolide kar veya zarar tablosu
- Özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
- Özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu
- Özet konsolide nakit akış tablosu
- Özet konsolide finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

İş Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

İş Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2019
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	Sayfa	
Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu	1	
Özet Konsolide Kar veya Zarar Tablosu	3	
Özet Konsolide Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4	
Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu	5	
Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu	6	
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI NOTLAR		
Not 1	Grup'un Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	7
Not 2	Özet Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8
Not 3	İş Ortaklıkları	18
Not 4	Bölgümlere Göre Raporlama	19
Not 5	İlişkili Taraf Açıklamaları	23
Not 6	Nakit ve Nakit Benzerleri	28
Not 7	Finansal Yatırımlar	28
Not 8	Borçlanmalar	30
Not 9	Ticari Alacaklar ve Borçlar	31
Not 10	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	31
Not 11	Şerefiye	33
Not 12	Maddi Duran Varlıklar	33
Not 13	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33
Not 14	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	33
Not 15	Taahhütler	35
Not 16	Özkaynaklar	35
Not 17	Pay Başına Kazanç	37
Not 18	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	38
Not 19	Finansal Araçlar	42
Not 20	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	44
Not 21	Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	44

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.104.072.231	3.260.526.205
Finansal Yatırımlar	7	787.155.613	758.591.597
Ticari Alacaklar	9	2.274.007.749	1.682.373.619
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	10.827.719	7.228.313
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		2.263.180.030	1.675.145.306
Diğer Alacaklar		139.979.864	172.636.610
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	18.158.456	7.154.663
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		121.821.408	165.481.947
Türev Araçlar		93.459.020	156.278.927
Stoklar		71.203.827	64.897.927
Peşin Ödenmiş Giderler		9.144.996	8.019.208
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		11.477.526	62.641.404
Diğer Dönen Varlıklar		14.609.756	16.900.479
ARA TOPLAM		5.505.110.582	6.182.865.976
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlıklar		11.399.499	12.042.188
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		5.516.510.081	6.194.908.164
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	47.554.030	57.207.768
Diğer Alacaklar		1.150.108	1.083.113
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	150	150
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		1.149.958	1.082.963
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	10.114.510	14.637.467
Kullanım Hakkı Varlıkları		40.696.328	-
Maddi Duran Varlıklar	12	32.256.480	35.168.889
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		53.430.511	55.091.740
<i>Şerefiye</i>	11	38.593.847	38.593.847
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	14.836.664	16.497.893
Peşin Ödenmiş Giderler		1.150.665	249.439
Ertelenmiş Vergi Varlığı		14.590.206	12.336.016
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		200.942.838	175.774.432
TOPLAM VARLIKLAR		5.717.452.919	6.370.682.596

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	2.114.634.052	3.342.129.139
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		86.459.397	50.211.514
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		2.016.243.189	3.291.917.625
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	11.931.466	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	21.411.371	23.769.850
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		15.758.181	17.451.725
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		5.653.190	6.318.125
Diğer Finansal Yükümlülükler		18.409.086	1.611.080
Ticari Borçlar	9	2.073.258.468	1.586.588.130
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	2.643.993	2.082.265
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		2.070.614.475	1.584.505.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.865.657	4.554.545
Diğer Borçlar		20.371.025	18.433.508
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	1.822.153	2.017.137
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		18.548.872	16.416.371
Türev Araçlar		45.154.640	112.128.647
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.612.097	2.275.932
Kısa Vadeli Karşılıklar		23.458.113	28.018.412
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		19.072.912	24.300.246
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	4.385.201	3.718.166
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.647.276	13.133.630
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.368.821.785	5.132.642.873
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	128.978.092	127.869.163
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		45.748.389	64.270.654
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		52.752.296	63.598.509
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	30.477.407	-
Diğer Borçlar		410.231	590.442
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	-	361.856
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		410.231	228.586
Uzun Vadeli Karşılıklar		11.929.664	10.856.658
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		11.929.664	10.856.658
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		11.311.714	8.506.777
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.083.498	5.124.270
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		156.713.199	152.947.310
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	16	355.000.000	355.000.000
Pay İhraç Primleri		1.317.449	1.324.230
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		31.661.030	31.666.739
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		6.432.964	7.812.161
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları</i>	16	25.228.066	23.854.578
Diğer Yedekler	16	33.758.962	8.761.518
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	104.849.263	83.855.163
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	16	191.333.177	102.976.315
Net Dönem Karı/Zararı		203.188.449	221.701.017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	270.809.605	279.807.431
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.191.917.935	1.085.092.413
TOPLAM KAYNAKLAR		5.717.452.919	6.370.682.596

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Notlar				
KAR VE ZARAR KISMI				
Hasılat	101.900.331.096	81.968.420.907	24.975.270.670	11.953.519.815
Satış Gelirleri	101.541.044.749	81.768.519.314	24.736.620.801	11.833.843.541
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)	195.069.852	115.848.769	68.079.268	30.900.699
Hizmet gelirleri (net)	132.882.443	66.782.303	127.016.497	66.780.728
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	31.334.052	17.270.521	43.554.104	21.994.847
Satışların Maliyeti (-)	(101.399.229.268)	(81.699.602.778)	(24.638.937.983)	(11.791.899.636)
BRÜT KAR/ZARAR	501.101.828	268.818.129	336.332.687	161.620.179
Genel Yönetim Giderleri (-)	(158.308.542)	(78.177.431)	(126.926.377)	(59.378.228)
Pazarlama Giderleri (-)	(54.824.138)	(30.744.782)	(54.163.116)	(29.090.125)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(3.939.250)	(2.083.553)	(3.179.892)	(1.611.919)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	9.972.132	2.111.541	12.830.901	711.343
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(6.239.430)	(3.781.365)	(6.709.003)	(5.219.367)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	287.762.600	156.142.539	158.185.200	67.031.883
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	10 (4.522.957)	(2.227.354)	(2.223.875)	(509.368)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	283.239.643	153.915.185	155.961.325	66.522.515
Finansman Gelirleri	50.809.612	20.243.079	24.124.568	13.385.585
Finansman Giderleri (-)	(54.145.695)	(27.602.216)	(38.347.603)	(18.248.675)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	279.903.560	146.556.048	141.738.290	61.659.425
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(56.507.471)	(27.367.835)	(30.128.049)	(13.183.924)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	<i>(54.667.463)</i>	<i>7.068.097</i>	<i>(56.615.993)</i>	<i>(12.096.662)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)</i>	<i>(1.840.008)</i>	<i>(34.435.932)</i>	<i>26.487.944</i>	<i>(1.087.262)</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	223.396.089	119.188.213	111.610.241	48.475.501
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	223.396.089	119.188.213	111.610.241	48.475.501
Dönem Karı/Zararının dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	20.207.640	6.353.063	6.420.561	2.199.191
Ana Ortaklık Payları	203.188.449	112.835.150	105.189.680	46.276.310
	223.396.089	119.188.213	111.610.241	48.475.501
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	17 0,5724	0,3178	0,2963	0,1304
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	17 0,5724	0,3178	0,2963	0,1304
Durdurulan faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	-	-	-	-

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Notlar				
DÖNEM KARI	223.396.089	119.188.213	111.610.241	48.475.501
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(459.895)	(522.438)	(197.619)	(921.478)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(574.869)	(653.048)	(247.024)	(1.151.848)
<i>Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri</i>	114.974	130.610	49.405	230.370
	114.974	130.610	49.405	230.370
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(1.647.137)	(1.580.852)	(1.929.477)	(17.075.941)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları	1.255.098	1.337.679	(2.339.351)	(19.178.657)
Yabancı para çevirim farkları	(2.839.480)	(2.851.647)	292.906	1.143.783
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gelirleri/(giderleri)	(62.755)	(66.884)	116.968	958.933
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(2.107.032)	(2.103.290)	(2.127.096)	(17.997.419)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	221.289.057	117.084.923	109.483.145	30.478.082
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	18.526.827	5.144.574	6.216.455	3.586.928
Ana ortaklık payları	202.762.230	111.940.349	103.266.690	26.891.154
	221.289.057	117.084.923	109.483.145	30.478.082

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	5.005.609	8.851.915	1.753.763	62.346.550	90.642.341	156.975.157	681.877.659	293.914.044	975.791.703
TMS 8 uyarınca yapılan düzeltmeler	-	-	-	15.849.281	-	-	(5.802.582)	-	10.046.699	(675.347)	9.371.352
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş	355.000.000	1.302.324	5.005.609	24.701.196	1.753.763	62.346.550	84.839.759	156.975.157	691.924.358	293.238.697	985.163.055
Transferler	-	-	-	-	7.000.000	20.582.679	129.392.478	(156.975.157)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	292.906	(1.884.332)	-	-	(331.564)	105.189.680	103.266.690	6.216.455	109.483.145
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(110.000.000)	-	(110.000.000)	(26.431.713)	(136.431.713)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	5.298.515	22.816.864	8.753.763	82.929.229	103.900.673	105.189.680	685.191.048	273.023.439	958.214.487

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Yabancı Para Çevirim Farkları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	Diğer Yedekler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.324.230	7.812.161	23.854.578	8.761.518	83.855.163	102.976.315	221.701.017	805.284.982	279.807.431	1.085.092.413
Transferler	-	-	-	-	25.000.000	21.014.634	175.686.383	(221.701.017)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(1.392.217)	1.211.309	-	-	(245.311)	203.188.449	202.762.230	18.526.827	221.289.057
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	(6.781)	13.020	162.179	(2.556)	(20.534)	2.915.790	-	3.061.118	(1.387.731)	1.673.387
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(90.000.000)	-	(90.000.000)	(26.136.922)	(116.136.922)
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.317.449	6.432.964	25.228.066	33.758.962	104.849.263	191.333.177	203.188.449	921.108.330	270.809.605	1.191.917.935

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak –30 Haziran 2019	1 Ocak –30 Haziran 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		125.023.935	1.691.800
Dönem karı		223.396.089	111.610.241
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		8.894.391	8.642.911
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		335.036	(5.445.791)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(19.665.046)	(13.080.580)
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler (Temettü geliri)		(1.409.327)	(1.027.176)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(52.478.531)	(17.348.260)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		56.507.471	30.128.049
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(64.281)	(444.470)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	10	4.522.957	2.223.875
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		32.763.597	(17.682.199)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.305.900)	(2.448.632)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(591.634.130)	(285.910.785)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		42.046.968	(130.542.384)
Bloke mevduattaki değişim		-	(252.033)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		486.670.338	368.194.095
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.097.308)	6.919.525
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi ödemeleri		(56.620.559)	(52.968.864)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin (ödemeler)/iadeler		(837.830)	1.124.278
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		133.608.361	1.840.235
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		137.074.809	4.278.423
İştirak alımı		(40.084)	(209.171)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		685.361	2.838.192
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.110.081)	(4.928.322)
Alınan temettüleri		1.409.327	1.027.176
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.410.971)	(1.166.063)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.412.566.567)	(298.958.866)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		8.358.037.607	51.235.379.554
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(9.715.827.789)	(52.177.779.206)
Ödenen temettüleri		(116.136.922)	(136.431.713)
Orijinal vadesi 3 aydan uzun banka mevduatlarındaki değişim	7	(40.941.571)	(459.231.561)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim		(50.175.999)	152.912.211
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit girişleri		7.228.585.718	3.417.493.421
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.076.107.611)	(2.331.099.533)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	16	-	(202.039)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(1.153.934.271)	(295.426.831)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(1.392.217)	292.906
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.155.326.488)	(295.133.925)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	3.256.367.835	3.871.732.152
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	2.101.041.347	3.576.598.227

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Yatırım Menkul Değerler AŞ'nin ("Şirket") amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu çerçevede, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 5 Aralık 1996 tarih ve 51/1515 sayılı kararı ile kuruluş izni alınmıştır. Şirket "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak faaliyetini sürdürmektedir.

Şirket Türkiye'de kayıtlıdır ve genel müdürlüğü aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir. Şirket'in genel müdürlüğünün iletişim bilgileri ve Şirket'in internet sayfası aşağıda belirtilmiştir.

Levent Mahallesi Meltem Sokak İş Kuleleri Kule - 2 Kat 13, 34330, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

Telefon: + 90 (212) 350 20 00

Faks: + 90 (212) 350 20 01

<http://www.isyatirim.com.tr>

Şirket'in ana ortağı Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmektedir.

Cari dönem itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 343'tür (31 Aralık 2018: 342).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket (*)	Kuruluş ve faaliyet yeri	Esas faaliyet konusu
Efes Varlık Yönetim AŞ	İstanbul	Varlık yönetimi
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ(*)	İstanbul	Girişim sermayesi
İş Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	İstanbul	Yatırım ortaklığı
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	İstanbul	Portföy yönetimi
Maxis Investments Ltd.	Londra	Aracı kurum

(*) İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ'nin bağlı ortaklıklarına Not 2.1'de yer verilmiştir.

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştirakleri hep birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. Konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıkların faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

Efes Varlık Yönetim AŞ:

Bağlı ortaklık, 8 Şubat 2011 tarihinde kurulmuştur. Amacı; mevduat bankaları, katılım bankaları ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak ve satmaktır.

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ("İş Girişim Sermayesi"):

Bağlı ortaklığın faaliyet konusu, esas olarak Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine uzun vadeli yatırımlar yapmaktır.

İş Portföy Yönetimi AŞ:

Bağlı ortaklık, 23 Eylül 2000 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 6 Kasım 2000 tarih, 5168 Sayılı T. Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Kuruluş, sermaye piyasası faaliyetleri arasında sadece kurumsal yatırımcılara portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti sunmaktadır.

İş Yatırım Ortaklığı AŞ:

Bağlı ortaklığın amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Bu ortaklık sermaye piyasası işlemleri ile portföy işletmeciliği faaliyetlerini sürdürmektedir.

Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ:

2 Kasım 2017 tarihinde kurulan ve 17 Mayıs 2018 tarihinde faaliyet izni alan bağlı ortaklığın faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Maxis Investments Ltd.:

Bağlı ortaklık, 8 Ağustos 2005 tarihinde ‘The Official Seal Of The Registrar of Companies’ tarafından tescil edilerek, 7 Princes Street Londra, İngiltere adresinde kurulmuştur. Bağlı ortaklığın amacı, yurtdışı sermaye piyasalarında kar amaçlı faaliyetlerde bulunmaktır.

İştirakler ve İş Ortaklıkları

İştirakler, Grup’un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklıkların dışında kalan işletmelerdir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. İş ortaklıkları ise Grup’un sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken işletmelerdir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup’un iştiraklerinin ve iş ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler

Şirket Adı	Faaliyet Türleri	Esas faaliyet konuları
Radore Veri Hizmetleri AŞ (“Radore”)	Hizmet	Bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği ve ana sözleşmesinde yazılı diğer işler.
Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ (“Mika Tur”)	Hizmet	Seyahat Acenteliği

Grup 2 Ekim 2014 tarihinde Radore Veri Hizmetleri AŞ’ye 17.500.000 TL, 6 Kasım 2015 ve 22 Eylül 2016 tarihlerinde Mika Tur Seyahat Acenteliği ve Turizm AŞ’ye toplam 11.288.195 TL karşılığında iştirak etmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Onaylanması:

Grup’un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Temmuz 2019 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup’un ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9’uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararı ile onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeler muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları, faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (geçerli para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Geçerli ve Raporlama Para Birimi (devamı)

Grup tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Amerikan Doları (“ABD Doları”)	5,7551	5,2609
Avro	6,5507	6,0280
İngiliz Sterlini (“GBP”)	7,2855	6,6528

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Şirket’in ve konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştiraklerinin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı Ortaklıklar:

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyi o işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklığın net aktiflerinden kontrol gücü olmayan paylarına isabet eden tutarlar ana ortaklığa isabet eden tutardan ayrı olarak belirlenir. Net aktiflerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlar, işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihte hesaplanan kontrol gücü olmayan paylardan; ve işletme birleşmesinin gerçekleştiği tarihten sonra özkaynaklarda meydana gelen değişikliklerden kontrol gücü olmayan paylara isabet eden tutarlardan oluşur. Kar ya da zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kısmı, ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bağlı Ortaklıklar	Sermayedeki pay oranı	Sermayedeki pay oranı
Efes Varlık Yönetim AŞ	%74,00	%74,00
İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ	%30,49	%30,49
İş Portföy Yönetimi AŞ	%70,00	%70,00
İş Yatırım Ortaklığı AŞ	%29,58	%29,58
Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi AŞ	%100,00	%100,00
Maxis Investments Ltd.	%100,00	%100,00
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sis. San. ve Tic. AŞ (“Nevotek”) ^(*)	%94,51	%93,46
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret AŞ (“Ortopro”) ^(*)	%90,63	%90,63
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ (“Toksöz Spor”) ^(*)	%88,27	%88,27
Num Num Yiyecek ve İçecek AŞ (“Num Num”) ^(*)	%83,57	%83,57

(*) İş Girişim Sermayesi’nin bağlı ortaklıkları İş Girişim Sermayesi’nin bu şirketlerdeki iştirak oranı ile gösterilmiştir.

Gerekli olması halinde, Grup’un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

İştirakler ve İş Ortaklıkları:

Grup’un, finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler ve sözleşmeye dayanan bir anlaşma ile müştereken kontrol yetkisine sahip olduğu ve stratejik, finansal ve operasyonel kararlar için oybirliği gereken iş ortaklıkları bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özkaynak yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (*devamı*)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar (*devamı*)

İştirakler ve İş Ortaklıkları: (*devamı*)

Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal durum tablosunda iştirakler ve iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup’un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte ve iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin ve iş ortaklığının, Grup’un iştirakteki ve iş ortaklığındaki payını (özünde Grup’un iştirakteki ve iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

Grup’un iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Ana faaliyeti
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	
Radore (*)	Türkiye	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur(*)	Türkiye	20,00	20,00	Seyahat Acenteliği

(*) İş Girişim Sermayesi’nin iştiraki İş Girişim Sermayesi’nin bu şirketteki iştirak oranı ile gösterilmiştir.

Şerefiye:

Şerefiye, satın alınan bağlı ortaklığın/iştirakin/iş ortaklığının tanımlanabilen net varlıklarındaki Grup payının gerçeğe uygun değerinin satın alma maliyetini aşan tutarı olarak ifade edilir. İştiraklerin ve iş ortaklıklarının alımından elde edilen şerefiye tutarı “İştirakler/Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar” hesabına dahil edilir ve genel bakiyenin bir kısmı olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Ayrı olarak muhasebeleştirilen şerefiye tutarı için her yıl değer düşüklüğü testi yapılır ve maliyetinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıklarının düşülmesiyle gösterilir. Şerefiyedeki değer düşüklüğü karşılıkları iptal edilmez.

İşletmenin elden çıkarılması sonucu oluşan kazanç veya kayıplar satılan işletmeyle ilişkili olan şerefiyenin defter değerini de içerir. Değer düşüklüğü testi için şerefiye nakit yaratan birimlere dağıtılır. Dağıtımlar, şerefiyenin olduğu işletme birleşmelerinden fayda sağlaması beklenen nakit yaratan birimlere ya da nakit yaratan birim gruplarına yapılır.

Satın alınan tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin veya birleşme maliyetinin sadece geçici olarak kayıtlı değerler üzerinden belirlenebilmesi nedeniyle birleşmenin gerçekleştiği dönemin sonunda birleşmenin ilk kez muhasebeleştirilmesi geçici olarak yapılmak durumundaysa, satın alan, söz konusu işletme birleşmesini geçici tutarlardan muhasebeleştirir. Geçici olarak belirlenmiş birleşme muhasebesinin birleşme tarihini takip eden 12 ay içerisinde tamamlanması ve şerefiye de dahil düzeltme kayıtlarının birleşme tarihinden itibaren yapılması gerekmektedir.

Konsolidasyonda düzeltme işlemleri:

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket’in aktifinde yer alan kayıtlı değeri ile özkaynaklarındaki payları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” kalemi içinde sınıflanmıştır. Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları, konsolide kar veya zarar tablosunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” kalemi içinde sınıflanmıştır. Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler elimine edilir. Grup şirketlerinden biri ile Grup’un bir iştiraki veya iş ortaklığı arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup’un ilgili iştirakteki/iş ortaklığındaki payı oranında elimine edilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler Hatalar

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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

Grup, KGK tarafından yayımlanan “TFRS 16-Kiralama İşlemleri” standardını cari dönemde ilk kez uygulamaya başlamıştır. “TMS 17-Kiralama İşlemleri” yerine geçen anılan standardın geçiş hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tabloları ile tamamlayıcı notları yeniden düzenlenmemiştir.

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

TFRS 16 uygulamasının 30 Haziran 2019 tarihli özet konsolide finansal durum tablosuna etkileri artış/(azalış):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 40.696.328

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü (40.696.328)

Yeni muhasebe politikalarının özeti:

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve

(c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Kira Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

(a) Sabit ödemeler,

(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,

(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket/Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar

(d) Şirket'in/Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve

(e) Kiralama süresinin Şirket'in/Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in/Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. 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 değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleşmediği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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:

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

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 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.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

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

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten 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 uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da küçük değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 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 ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmasıdır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacaktır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

UMSK tarafından yayınlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

2.4. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Grup'un 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ve 1 Ocak 2019'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hazırlanan yıllık özet finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, Şirket yönetiminin muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider kalemlerini etkileyecek bir takım değerlendirme, tahmin ve varsayımlar yapmasını gerektirir. Ancak fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı gerçekleşebilir.

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan Şirket yönetimine ait tahmin ve varsayımlarda önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 9 – Ticari alacak ve borçlar

Not 10 – Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Not 11 – Şerefiye^(*)

Not 12 – Maddi duran varlıklar

Not 13 – Maddi olmayan duran varlıklar

Not 14 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Not 18 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Not 19 – Finansal araçlar

^(*) Şerefiyenin tahmini değer düşüklüğü

Grup, Not 2.1’de belirtilen muhasebe politikası uyarınca, her yıl şerefiye tutarını değer düşüklüğü testine tabi tutar. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarları, kullanımındaki değer hesaplamalarına göre belirlenmiştir. Bu hesaplamalar tahmin kullanımını gerektirir.

3. İŞ ORTAKLIKLARI

Not 10’da açıklanmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Hasılat							
Satış gelirleri	101.299.891.783	41.856.780	18.352.884	180.129.556	813.746	-	101.541.044.749
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	158.256.879	11.148.264	-	-	25.578.389	86.320	195.069.852
Hizmet gelirleri (net)	93.382.374	3.454	35.568.795	-	-	3.927.820	132.882.443
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	31.334.052	-	-	-	-	-	31.334.052
Satışların Maliyeti (-)	(101.223.690.938)	(36.471.942)	(14.225.206)	(121.240.461)	(2.966.347)	(634.374)	(101.399.229.268)
BRÜT KAR /ZARAR	359.174.150	16.536.556	39.696.473	58.889.095	23.425.788	3.379.766	501.101.828
Genel Yönetim Giderleri (-)	(107.099.513)	(1.964.983)	(21.018.959)	(19.284.042)	(9.124.399)	183.354	(158.308.542)
Pazarlama Giderleri (-)	(23.174.784)	(1.230.092)	(2.940.618)	(28.745.294)	-	1.266.650	(54.824.138)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(3.939.250)	-	-	(3.939.250)
Diğer Faaliyet Gelirleri	8.705.456	8.226.974	11.547	1.311.945	94.034	(8.377.824)	9.972.132
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.068.484)	(56.032)	(2.354)	(4.112.560)	-	-	(6.239.430)
FAALİYET KARI/ZARARI	235.536.825	21.512.423	15.746.089	4.119.894	14.395.423	(3.548.054)	287.762.600
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(4.522.957)	-	-	(4.522.957)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	235.536.825	21.512.423	15.746.089	(403.063)	14.395.423	(3.548.054)	283.239.643
Finansman Gelirleri	37.035.419	17.843.949	5.889.465	14.859.595	101.517	(24.920.333)	50.809.612
Finansman Giderleri (-)	(3.844.203)	-	(1.126.026)	(27.859.348)	(21.316.118)	-	(54.145.695)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	268.728.041	39.356.372	20.509.528	(13.402.816)	(6.819.178)	(28.468.387)	279.903.560
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(53.540.901)	-	(4.683.250)	1.056.680	-	660.000	(56.507.471)
- Dönem vergi gideri	(51.523.039)	-	(3.056.952)	(87.472)	-	-	(54.667.463)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.017.862)	-	(1.626.298)	1.144.152	-	660.000	(1.840.008)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	215.187.140	39.356.372	15.826.278	(12.346.136)	(6.819.178)	(27.808.387)	223.396.089
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	215.187.140	39.356.372	15.826.278	(12.346.136)	(6.819.178)	(27.808.387)	223.396.089
<i>Dönem kar / (zararının) dağılımı:</i>							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	28.277.553	4.961.658	(8.760.818)	(1.056.973)	(3.213.781)	20.207.640
Ana ortaklık payları	215.187.140	11.078.819	10.864.620	(3.585.318)	(5.762.205)	(24.594.606)	203.188.449
	215.187.140	39.356.372	15.826.278	(12.346.136)	(6.819.178)	(27.808.387)	223.396.089
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.958.930	-	280.207	3.100.241	181.674	-	5.521.052
Amortisman giderleri ve itfa payları	(3.788.523)	(102.881)	(1.220.128)	(11.305.129)	(217.921)	-	(16.634.582)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Bilanço bilgileri	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019	30 Haziran 2019
Varlıklar	4.893.842.198	251.682.060	117.966.084	394.712.523	233.165.778	(173.915.724)	5.717.452.919
Nakit ve nakit benzerleri	1.957.017.752	62.172.167	14.517.712	69.127.603	1.236.997	-	2.104.072.231
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	536.501.672	171.925.257	63.834.596	22.134.187	-	(7.240.099)	787.155.613
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	181.911.702	1	15.943.233	-	-	(150.300.906)	47.554.030
Ticari alacaklar	1.954.945.155	16.687.679	11.399.444	94.784.105	213.056.507	(16.865.141)	2.274.007.749
Diğer alacaklar	132.499.025	20.376	17.718	4.447.637	4.145.216	-	141.129.972
Türev araçlar	93.240.357	-	218.663	-	-	-	93.459.020
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	10.114.510	-	-	10.114.510
Diğer varlıklar	37.726.535	876.580	12.034.718	194.104.481	14.727.058	490.422	259.959.794
Kaynaklar	4.017.159.383	1.327.359	14.267.969	301.881.421	207.763.993	(16.865.141)	4.525.534.984
Finansal borçlar	1.857.551.824	847.539	6.687.965	193.022.550	206.913.637	-	2.265.023.515
Diğer finansal yükümlülükler	18.409.086	-	-	-	-	-	18.409.086
Ticari borçlar	2.008.473.263	181.826	37.241	81.090.220	316.667	(16.840.749)	2.073.258.468
Diğer borçlar	18.348.873	61.483	679.044	1.322.076	394.173	(24.393)	20.781.256
Türev araçlar	45.154.640	-	-	-	-	-	45.154.640
Diğer kaynaklar	69.221.697	236.511	6.863.719	26.446.575	139.516	1	102.908.019
Net varlıklar	876.682.815	250.354.701	103.698.115	92.831.102	25.401.785	(157.050.583)	1.191.917.935

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Yatırım Ortaklığı 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Portföy Yönetimi 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Girişim Sermayesi 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Varlık Yönetim 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Eliminasyon düzeltilmeleri 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Toplam 1 Ocak- 30 Haziran 2018
Hasılat							
Satış gelirleri	24.290.287.514	288.384.589	10.347.943	147.650.659	-	(49.904)	24.736.620.801
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	48.889.933	(7.505.500)	-	-	26.577.407	117.428	68.079.268
Hizmet gelirleri (net)	98.350.806	-	29.947.898	-	-	(1.282.207)	127.016.497
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	43.554.104	-	-	-	-	-	43.554.104
Satışların Maliyeti (-)	(24.258.634.597)	(270.424.424)	(8.490.500)	(101.352.831)	-	(35.631)	(24.638.937.983)
BRÜT KAR /ZARAR	222.447.760	10.454.665	31.805.341	46.297.828	26.577.407	(1.250.314)	336.332.687
Genel Yönetim Giderleri (-)	(83.599.832)	(1.449.537)	(19.241.020)	(15.650.249)	(7.147.770)	162.031	(126.926.377)
Pazarlama Giderleri (-)	(24.554.664)	(1.152.821)	(1.070.206)	(28.607.601)	-	1.222.176	(54.163.116)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(3.179.892)	-	-	(3.179.892)
Diğer Faaliyet Gelirleri	8.198.548	23.725	10.479	3.670.606	1.029.543	(102.000)	12.830.901
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.196.825)	-	(1.148)	(1.999.141)	(3.775.094)	263.205	(6.709.003)
FAALİYET KARI/ZARARI	121.294.987	7.876.032	11.503.446	531.551	16.684.086	295.098	158.185.200
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(2.223.875)	-	-	(2.223.875)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	121.294.987	7.876.032	11.503.446	(1.692.324)	16.684.086	295.098	155.961.325
Finansman Gelirleri	27.584.783	331.190	5.428.717	15.229.784	156.841	(24.606.747)	24.124.568
Finansman Giderleri (-)	(5.843.020)	-	(353.372)	(18.073.675)	(14.077.536)	-	(38.347.603)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	143.036.750	8.207.222	16.578.791	(4.536.215)	2.763.391	(24.311.649)	141.738.290
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(25.902.622)	-	(3.862.972)	(362.455)	-	-	(30.128.049)
- Dönem vergi gideri	(52.978.322)	-	(3.234.868)	(402.803)	-	-	(56.615.993)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	27.075.700	-	(628.104)	40.348	-	-	26.487.944
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	117.134.128	8.207.222	12.715.819	(4.898.670)	2.763.391	(24.311.649)	111.610.241
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	117.134.128	8.207.222	12.715.819	(4.898.670)	2.763.391	(24.311.649)	111.610.241
<i>Dönem kar / (zararının) dağılımı:</i>							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	5.896.889	3.814.746	(3.476.096)	428.326	(243.303)	6.420.561
Ana ortaklık payları	117.134.128	2.310.333	8.901.073	(1.422.574)	2.335.065	(24.068.346)	105.189.680
	117.134.128	8.207.222	12.715.819	(4.898.670)	2.763.391	(24.311.649)	111.610.241
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	495.180	6.620	220.790	4.243.389	540.080	-	5.506.059
Amortisman giderleri ve itfa payları	(2.788.448)	(8.312)	(414.752)	(5.184.163)	(247.236)	-	(8.642.911)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Bölümler	Aracı Kurum	Yatırım Ortaklığı	Portföy Yönetimi	Girişim Sermayesi	Varlık Yönetim	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018	31 Aralık 2018
Bilanço bilgileri							
Varlıklar	5.629.171.108	241.839.507	117.856.573	341.141.117	213.959.166	(173.284.875)	6.370.682.596
Nakit ve nakit benzerleri	3.069.071.494	73.427.337	56.370.426	58.365.872	3.291.076	-	3.260.526.205
Finansal yatırımlar (kisa vadeli)	562.667.687	158.027.660	21.490.048	28.707.215	-	(12.301.013)	758.591.597
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	180.434.455	1	26.934.218	-	-	(150.160.906)	57.207.768
Ticari alacaklar	1.405.525.958	10.310.708	6.845.428	76.919.737	193.285.166	(10.513.378)	1.682.373.619
Diğer alacaklar	167.831.896	13.288	494	1.700.394	4.173.651	-	173.719.723
Türev araçlar	156.278.927	-	-	-	-	-	156.278.927
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	14.637.467	-	-	14.637.467
Diğer varlıklar	87.360.691	60.513	6.215.959	160.810.432	13.209.273	(309.578)	267.347.290
Kaynaklar	4.879.869.531	809.112	8.493.479	233.828.376	181.738.202	(19.148.517)	5.285.590.183
Finansal borçlar	3.175.514.890	-	-	143.482.531	180.405.869	(5.635.138)	3.493.768.152
Diğer finansal yükümlülükler	1.611.080	-	-	-	-	-	1.611.080
Ticari borçlar	1.534.432.856	176.643	40.079	61.466.289	985.642	(10.513.379)	1.586.588.130
Diğer borçlar	15.020.251	55.224	1.114.963	2.626.337	207.175	-	19.023.950
Türev araçlar	112.128.647	-	-	-	-	-	112.128.647
Diğer kaynaklar	41.161.807	577.245	7.338.437	26.253.219	139.516	(3.000.000)	72.470.224
Net varlıklar	749.301.577	241.030.395	109.363.094	107.312.741	32.220.964	(154.136.358)	1.085.092.413

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; Türkiye'de kurulmuş olan Türkiye İş Bankası AŞ'dir. Şirket ile ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Türkiye İş Bankası AŞ'deki mevduat	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	6.255.747	73.252.275
Vadeli mevduat	1.896.387.179	2.361.533.619
	1.902.642.926	2.434.785.894
Türkiye İş Bankası AŞ'den alınan krediler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kredi	139.245.880	131.933.893
	139.245.880	131.933.893
İş Finansal Kiralama AŞ	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borcu	969.849	1.264.356
	969.849	1.264.356
İş Faktoring AŞ	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Faktoring borcu	7.750.238	21.836.432
	7.750.238	21.836.432
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası AŞ	6.807.289	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.595.485	-
	10.402.774	-

	30 Haziran 2019			
	Alacaklar		Borçlar	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	25.330	20.376	5.700	166.683
Türkiye İş Bankası AŞ	238.531	150	786.824	314.546
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	1.724	-	118	1.220.532
Borsa İstanbul AŞ	-	-	1.672.692	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	4.496.003	-	106.473	87.330
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	2.523.485	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	36.548	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	18.120.362	-	-
Soda Sanayii AŞ	178.241	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	3.364.342	17.718	-	-
Diğer	63	-	35.638	33.062
	10.827.719	18.158.606	2.643.993	1.822.153

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2018			
	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	13.288	2.536	162.324
Türkiye İş Bankası AŞ	2.101.217	150	623.671	322.545
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	118	1.838.097
Borsa İstanbul AŞ	-	-	1.402.081	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	22.569	-	2.778	8.658
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	2.597.690	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	33.432	-
Milli Reasürans T.AŞ	19.240	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	21.000	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	7.140.881	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	168.784	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	2.246.968	494	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	43.832
Diğer	50.845	-	17.649	3.537
	7.228.313	7.154.813	2.082.265	2.378.993

İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	1 Ocak - 30 Haziran 2019			
	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	19.971.555	31.464.789	-	500.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	7.758.563	-	-	492
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	4.806.157	-	-	19.387
Milli Reasürans T.AŞ	59.667	-	-	28.512
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	856.694	374.772	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	594.192	-	-
İş Faktoring AŞ	825.041	427	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	36.137	-	-	6.327
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	87.474	-	71.705	125.051
İş Finansal Kiralama AŞ	3.400.559	1.796	-	-
İş Net Elek.Bilg.Ür.Tic.AŞ	-	-	-	54.242
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	1.787	1.106
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş	-	-	655.875	-
Efes Holding AŞ	31.138	-	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	308.215	-	-	-
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.AŞ	41.593	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	204.209	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	153.795	-	34.156	-
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	25.183	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	70.803	-	-	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	690.315	-
Paşabahçe Cam San. Ve Tic. AŞ	-	-	-	1.191
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	18.118.542	-	-	-
	56.755.325	32.435.976	1.453.838	736.308

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2018				
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	20.276.929	12.580.858	991.436	1.128.175
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	7.565.987	-	-	1.005
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	235.449	228	130.127	10.751
Milli Reasürans T.AŞ	374.930	-	-	22.023
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	655.938	141.590	1.027.176	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	34.606	-	-
İş Faktoring AŞ	795.678	-	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	18.810	-	-	5.985
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	52.045	-	66.231	107.073
İş Finansal Kiralama AŞ	2.354.543	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	553	-	-	1.106
Turkishfund (SICAV) Fonları	440.483	-	-	-
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.AŞ	31.674	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	167.335	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	125.834	-	17.513	-
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	41.695	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	58.040	-	-	-
Paşabahçe Cam San. Ve Tic. AŞ	-	-	-	1.159
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	16.499.517	-	-	-
	49.695.440	12.757.282	2.232.483	1.277.277

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak-30 Haziran 2019	1 Ocak-30 Haziran 2018
Ücretler ve diğer faydalar	17.993.021	14.328.858
	17.993.021	14.328.858

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2019

İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	Teminat mektubu komisyonları	Menkul kıymet saklama komisyonları	Kredi ve Bono faiz giderleri	Diğer faiz giderleri	Ödenen işlem komisyonları	Personel sigorta giderleri	İşyeri sigortası	Kira gideri (*)	İşletme gideri	Teknik yardım ve danışmanlık giderleri
Türkiye İş Bankası AŞ	259.624	261.674	17.209.662	255.676	4.583.648	-	-	1.191.619	-	109.778
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	2.952.833	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	4.804	-	1.844.178	256.937	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	9.477	-	295.891	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	1.793.589	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	633.264
İş Faktoring AŞ	-	-	-	2.129.706	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	-	-	24.179	-	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	2.455.602	18.291	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	169.932	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	-	-	-	52.298	-	-	-	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.276
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	3.522	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	-	-	14.111.690	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası Kültür Yayınları İş - Türk Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	405	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.291.646
	259.624	2.717.276	17.252.132	2.451.961	18.695.338	2.140.069	256.937	4.314.384	1.797.516	3.069.964

(*) TFRS 16 kapsamında ödenen finansman giderleri

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2018

İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)	Teminat mektubu komisyonları	Menkul kıymet saklama komisyonları	Kredi ve Bono faiz giderleri	Diğer faiz giderleri	Ödenen işlem komisyonları	Personel sigorta giderleri	İşyeri sigortası	Kira gideri	İşletme gideri	Teknik yardım ve danışmanlık giderleri
Türkiye İş Bankası AŞ	212.997	365.603	6.859.624	4.440	4.478.128	-	-	1.074.054	-	18.358
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	2.554.700	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	228	-	406.093	145.743	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	-	-	312.818	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	1.585.226	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	810.609
İş Faktoring AŞ	-	-	1.151.345	-	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	-	-	53.522	-	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	1.931.001	3.958.855	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	185.981	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	-	-	-	331	-	-	-	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	-	-	31.054	-	-	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33.925
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	1.296	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	-	-	12.917.968	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası Kültür Yayınları İş - Türk Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	178	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.176
	212.997	2.296.604	12.023.346	4.999	17.427.150	718.911	145.743	3.814.735	1.586.700	898.068

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	138.671	52.708
Bankadaki nakit	1.872.268.925	3.190.547.458
<i>Vadesiz mevduat</i>	110.776.720	104.758.413
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	1.761.492.205	3.085.789.045
B tipi likit fonlar	-	4.934.841
Ters repo işlemlerinden alacaklar	211.899.822	34.915.432
Diğer hazır değerler	4.840.907	4.483.265
Borsa Para Piyasası alacakları	16.132.693	29.441.318
Beklenen zarar karşılığı	(1.208.787)	(3.848.817)
	2.104.072.231	3.260.526.205

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	2.104.072.231	3.260.526.205
Faiz tahakkukları	(4.316.969)	(8.084.485)
Bloke mevduat	77.298	77.298
Beklenen zarar karşılığı	1.208.787	3.848.817
	2.101.041.347	3.256.367.835

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal varlıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat ve TPP alacakları	235.176.350	194.234.779
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	540.298.088	564.356.818
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	11.681.175	-
	787.155.613	758.591.597

Uzun vadeli finansal varlıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	42.223.591	40.952.890
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	5.330.439	16.254.878
	47.554.030	57.207.768

	30 Haziran 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	430.519	437.259
Özel kesim tahvilleri	156.655.139	148.924.274
Hisse senetleri	72.109.097	76.635.296
Yabancı menkul kıymetler	234.537.265	244.573.722
Yatırım fonları	47.870.092	69.727.496
Gayrimenkul sertifikaları	40	41
	511.602.152	540.298.088

	31 Aralık 2018	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	496.360	432.850
Özel kesim tahvilleri	191.380.925	182.581.605
Hisse senetleri	90.080.250	89.088.124
Yabancı menkul kıymetler	216.194.595	230.214.896
Yatırım fonları	40.492.763	61.639.343
Gayrimenkul sertifikaları	748.200	400.000
	539.393.093	564.356.818

30 Haziran 2019 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonolarının, devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %31,31'dir (31 Aralık 2018: %25,24).

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İştirak (%)	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	14.026.594
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	11.543.400
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ	10,05	1.540.045
Borsa İstanbul AŞ	0,38	15.096.668
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	16.884
		42.223.591

31 Aralık 2018		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)	İştirak %	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	14.854.693
Borsada işlem görmeyen		
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	0,87	9.444.600
Ege Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk AŞ	10,05	1.540.045
Borsa İstanbul AŞ	0,38	15.096.668
Yatırım Finansman Menkul Değ. AŞ	0,06	16.884
		40.952.890

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları	4.161.957	5.503.602	5.330.439
	4.161.957	5.503.602	5.330.439
31 Aralık 2018			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları	9.126.580	16.334.163	16.254.878
	9.126.580	16.334.163	16.254.878

(*) TFRS 9 geçişi ile birlikte "Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar" portföyü ismi "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak değiştirilmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 1.000.000 ABD Doları nominal değerli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığın vadesi Ocak 2023'tür (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.000.000 TL ve 1.000.000 ABD Doları nominal değerli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların vadeleri sırasıyla Nisan 2020 ve Ocak 2023'tür).

Yukarıdaki tabloda gösterim amaçlı olarak sunulan İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri seviye 1'e göre belirlenmiştir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. BORÇLANMALAR

Finansal borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Para Piyasasına ("TPP") borçlar	23.398.000	1.477.931.000
Finansman bonosundan borçlar	1.815.393.094	1.662.914.987
Kısa vadeli banka kredileri	251.545.171	152.097.338
Uzun vadeli banka kredileri	95.332.766	124.910.967
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	21.112.568	22.560.391
TPP faiz tahakkuku	45.953	21.901.411
Banka kredileri faiz tahakkuku	6.722.845	8.299.949
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.931.466	-
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	30.477.407	-
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	1.015.204	716.276
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçlarının kısa vadeli kısmı	75.776	599.411
Kısa vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	7.973.265	21.836.422
	2.265.023.515	3.493.768.152

Finansal borçlardaki 9.064.245 TL tutarındaki faktoring ve leasing borçlarının 4.153.528 TL'lik kısmı ABD Doları, 1.471.280 TL'lik tutarı Avro para birimindedir.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un banka kredilerinin vadeleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	332.602.655	TL	12,07-28,50	05.07.2019-17.06.2024	332.602.655
Faiz tahakkuku	6.279.615	TL			6.279.615
Anapara	5.398.173	USD	4,96-9,25	01.07.2019-25.06.2020	31.067.027
Faiz tahakkuku	77.015	USD			443.230
Anapara	593.072	GBP	4,57	01.07.2019	4.320.823
Faiz tahakkuku	-	GBP			-
					374.713.350

31 Aralık 2018					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	273.109.360	TL	12,07-33,00	10.01.2019-19.01.2022	273.109.360
Faiz tahakkuku	7.655.993	TL			7.655.993
Anapara	4.417.104	USD	4,96-12,50	18.01.2019-31.12.2019	26.459.336
Faiz tahakkuku	107.502	USD			643.956
					307.868.645

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Borsa Para Piyasası'na borçların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	23.398.000	TL	23,75-25,10	01.07.2019	23.398.000
Faiz tahakkuku	45.953	TL			45.953
	23.443.953				23.443.953

31 Aralık 2018					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	1.477.931.000	TL	23,25-24,85	02.01.2019-23.01.2019	1.477.931.000
Faiz tahakkuku	21.901.411	TL			21.901.411
	1.499.832.411				1.499.832.411

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	885.964.891	738.248.559
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	632.068.381	483.199.732
Kredili müşterilerden alacaklar	124.021.131	111.693.489
Takas ve saklama merkezlerinden alacaklar	402.505.815	146.945.471
Satın alınan takipteki krediler	213.056.507	193.285.166
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	10.827.719	7.228.313
Yatırım fonu yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	618.692	713.357
Diğer ticari alacaklar	4.944.613	1.059.532
Şüpheli ticari alacaklar	23.671.751	22.859.168
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(23.671.751)	(22.859.168)
	2.274.007.749	1.682.373.619

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %38,00'dir (31 Aralık 2018: %41,25).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 204.132.552 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2018: 205.274.732 TL).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup müşterilerinden vadeli işlemler için 202.771.219 TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2018: 164.379.941 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	22.859.168	23.312.122
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.050.482	862.034
İptal edilen karşılık	(237.899)	156.766
Tahsilatlar	-	(1.471.754)
Kapanış bakiyesi	23.671.751	22.859.168

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	1.328.131.776	902.074.916
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	690.335.636	620.464.917
Takas ve saklama merkezine borçlar	45.704.690	5.312.829
Satıcılar	6.125.706	55.720.840
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.643.993	2.082.265
Diğer ticari borçlar	316.667	932.363
	2.073.258.468	1.586.588.130

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştiraklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Sermayedeki pay oranı (%)		
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	Ana faaliyeti
Radore	25,50	25,50	Veri Hizmetleri
Mika Tur	20,00	20,00	Seyahat Acenteliği

Grup'un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(11.821.926)	(7.298.981)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	14.329.021	14.329.033
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10.114.510	14.637.467

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye:		
İştirak	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Radore	7.607.415	7.607.415
Mika Tur	-	-
Toplam	7.607.415	7.607.415

	1 Ocak-30 Haziran 2019	1 Ocak-30 Haziran 2018
Hasılat	364.746.561	256.012.099
Dönem karı	(22.437.205)	(10.611.062)
İştiraklerin ve iş ortaklıklarının kar/(zararında) Grup'un payı	(4.522.957)	(2.223.875)

Radore:

Grup, 2 Ekim 2014 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile bilişim teknolojileri sektörünün veri merkezi işletmeciliği kolunda faaliyet gösteren Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi'nin ("Radore") gerçekleştireceği sermaye artırımına Grup'un 8.750.000 TL ile iştirak etmesi ve mevcut pay sahiplerinden 8.750.000 TL karşılığı pay satın alması suretiyle Radore'nin %28,50 oranında payının iktisabı ve bu beyanda ilgili işlemlerin yürütülmesi konusunda yetkili kılınmıştır. İş Girişim bu yetki çerçevesinde Radore'ye ortak olunması amacıyla 2 Ekim 2014 tarihinde Radore, Radore'nin mevcut pay sahipleri ve şirket ile aynı tutarda ve şartlarda yatırım yapacak Doğuş SK Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı AŞ ile bir Sermayeye İştirak, Pay Devri ve Pay Sahipleri Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalamış ve ortaklık işlemleri 1 Aralık 2014 tarihinde tamamlanmıştır. Grup, Radore'nin sermayesinin %3'üne tekabül eden kısmını Mustafa Selçuk Saraç'a 29 Temmuz 2015 tarihinde satmıştır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(495.388)	(330.779)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	3.040.826	3.000.754
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10.152.853	10.277.390

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	10.277.390	11.480.427
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(164.609)	(1.162.953)
Diğer	40.072	(40.084)
Toplam	10.152.853	10.277.390

Mika Tur (Tatil Budur):

Şirket, Tatil Budur'un esas sermayesinin %20'sine (yüzde yirmi) tekabül eden payları, Tatil Budur'un mevcut pay sahiplerinden olan Ahmet Kara, Beşir Kara, Çetin Yılmaz, Timuçin Kuş, Gencer Öztürk ve Derya Bülent Kuş'tan, satın alma bedeli sözleşme koşulları çerçevesinde uygulanacak belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak belirlenmek üzere 6 Kasım 2015 tarihinde satın almıştır. Şirket, kapanış tarihindeki fiili net mali borç ile net işletme sermayesi seviyelerine ve 2015 yılı Eylül ayı sonu itibarıyla son 12 aylık toplam brüt kar seviyesine dayalı düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak değiştirilmek koşuluyla 11.500.000 TL değer üzerinden Tatil Budur'da %20 oranında pay sahibi olmuştur. Belirtilen parametrelere bağlı olarak oluşacak nihai tutarın 10.350.000 TL'si kapanış tarihinde pay sahiplerine peşin olarak ödenmiştir. 22 Eylül 2016 tarihinde de Grup, Tatil Budur'a 938.195 TL ek ödeme yapmıştır.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(11.326.537)	(6.968.202)
Maddi olmayan duran varlıklar	11.288.195	11.288.195
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(38.342)	4.319.993

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	4.319.993	7.854.861
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(4.358.336)	(3.534.868)
Toplam	(38.342)	4.319.993

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

11. ŞEREFİYE

Her bir Nakit Yaratan Birim (“NYB”)’e dağıtılan toplam şerefiye tutarının kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ortopro	9.206.500	9.206.500
Toksöz	22.354.606	22.354.606
Numnum	26.871.534	26.871.534
Değer düşüklüğü	(19.838.793)	(19.838.793)
	38.593.847	38.593.847

Üç ayrı NYB olarak Ortopro, Toksöz ve Numnum’ın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Numnum’ın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için iskontolanmış nakit akışları yöntemi kullanılmıştır.

Şirketlerin değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan 5 yıllık iş planları kullanılmıştır. Ortopro, Toksöz ve Numnum’ın iş planlarındaki büyüme, şirketlerin faaliyet gösterdiği sektördeki fırsatlardan ve yeni müşteri kazanımlarından kaynaklanmaktadır.

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır. Bu varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı	Büyüme oranı
Ortopro	% 14,8	% 1,9
Toksöz	% 30,3	% 6,8
Numnum	% 32,4	% 6,8

Grup, yukarıda belirtilen varsayımlar kullanılarak yapılan değer düşüklüğü testi sonucunda, cari yılda, ilave bir şerefiye değer düşüklüğü ayırmamıştır.

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 3.110.081 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 621.080 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 4.928.322 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 479.311 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 2.410.971 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde maddi olmayan duran varlık çıkışı bulunmamaktadır. (30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 1.166.063 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde 1.914.411 TL tutarında maddi olmayan duran varlık çıkışı bulunmaktadır).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	3.243.825	3.210.724
Diğer borç karşılıkları	1.141.376	507.442
	4.385.201	3.718.166

1 Ocak-30 Haziran 2019			
	Dava karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	3.210.724	507.442	3.718.166
İlave karşılık	33.101	633.934	667.035
İptal edilen karşılıklar	-	-	-
Dönem sonu	3.243.825	1.141.376	4.385.201

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

1 Ocak-31 Aralık 2018			
	Dava karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	1.504.132	346.471	1.850.603
İlave karşılık	1.707.603	160.971	1.868.574
İptal edilen karşılıklar	(1.011)	-	(1.011)
Dönem sonu	3.210.724	507.442	3.718.166

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. ile ilgili olarak, Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi’nde açılmış olan 2017/372 Esas sayılı davada, 28/02/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye azaltımına ilişkin karar ile 07/04/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye artırımına ilişkin kararın iptaline karar verilmiştir. Karara karşı Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup yargılama İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 12. Hukuk Dairesi’nde sürmektedir.

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvili, hisse senetleri, varantlar, eurobond ve yatırım fonlarının nominal tutarlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşteri portföyü-Borçlanma araçları	2.771.356.377	1.662.853.011
Eurobond	561.819.098	498.820.989
Hisse senetleri	14.245.242.332	8.698.889.747
Yatırım fonları – adet	26.008.641.783	31.308.222.573

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	1.379.000.000	1.768.000.000
Borsa İstanbul AŞ	20.135.000	37.135.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.776	1.776
Diğer	115.142.586	222.400.395
1.514.279.362	2.027.537.171	

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup’un vermiş olduğu 1.514.279.362 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 74.816.300 TL’lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 36.427.500 TL’lik kısmı 5.000.000 GBP’dir. (31 Aralık 2018: 2.027.537.171 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 68.391.700 TL’lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 60.280 TL’lik kısmı 10.000 Avro, 33.264.000 TL’lik kısmı 5.000.000 GBP’dir).

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Şirket’in		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.399.549.747	1.805.610.027
TRİ	1.399.549.747	1.805.610.027
Finansal yatırımlar	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	111.243.800	101.655.700
TRİ	111.243.800	101.655.700
Finansal yatırımlar	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer üçüncü kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu	-	-
TOPLAM	1.510.793.547	1.907.265.727

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 111.243.000 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 74.816.300 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 36.427.500 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 101.655.700 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 68.391.700 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 33.264.000 TL'lik kısmı 5.000.000 GBP'dir). TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla %127'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 176).

15. TAAHHÜTLER

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yapmış olduğu vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gereği oluşan taahhütleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019				
Türev araç tanımı	KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON	
	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	55.765.366	144.906.575	117.238.289	231.725.982
Forward ve Swap sözleşmeleri	820.880.719	4.230.759.075	380.834.847	2.100.315.865
Futures sözleşmeleri	266.755.758	379.929.807	60.116.900	332.863.433
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	-	-	33.200.620	1.298.180
Futures sözleşmeleri	1.027.825	77.605.793	181.200	1.390.304
Diğer	-	-	161.782	931.070

31 Aralık 2018				
Türev araç tanımı	KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON	
	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	18.337.852	73.764.996	9.895.199	76.016.640
Forward ve Swap sözleşmeleri	1.304.917.869	5.529.622.083	419.793.563	2.199.682.214
Futures sözleşmeleri	167.179.565	198.572.662	16.364.140	64.733.596
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	13.791.600	351.635	50.450.000	1.897.807
Futures sözleşmeleri	1.176.300	77.746.703	407.725	15.792.642
Diğer	-	-	29.000	1.570.495

16. ÖZKAYNAKLAR

a. Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
Türkiye İş Bankası AŞ (A Grubu)	0,05	150.000	0,05	150.000
Türkiye İş Bankası AŞ (B Grubu)	67,18	238.503.549	67,18	238.503.549
Halka açık kısım (B Grubu)	27,74	98.471.771	27,74	98.471.771
Diğer (B Grubu)	5,03	17.874.680	5,03	17.874.680
Toplam	100,00	355.000.000	100,00	355.000.000

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 750.000.000 TL, ödenmiş sermayesi ise 355.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 355.000.000 TL).

Sermaye, her biri 1 TL itibari değerinde 355.000.000 (Üçyüzellibeşmilyon) adet paya bölünmüştür (31 Aralık 2018: 355.000.000). Payların 150.000 TL'si (A) Grubu (31 Aralık 2018: 150.000 TL), 354.850.000 TL'si (B) Grubu'dur (31 Aralık 2018: 354.850.000 TL). Ana sözleşmeye göre sermaye artırımlarında yeni (A) Grubu pay ihdas edilemez. Şirket'in 9 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'nun 6 üyesi (A) Grubu, 3 üyesi (B) Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b. Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	23.854.578	8.851.915
Borsa İstanbul ve Takasbank değerlendirme farkı (TFRS 9 açılış bakiyesi)	-	15.849.281
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	162.179	211.653
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı/(azalışı), net	1.211.309	(1.058.271)
Dönem sonu bakiyesi	25.228.066	23.854.578

Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu:

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

c. Yabancı Para Çevirim Farkları

Yabancı para çevirim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların Türk Lirası'na çeviriminden kaynaklanan yabancı para kur farklarından oluşmaktadır.

d. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yasal yedekler	104.798.401	83.804.301
Statü yedekleri	50.862	50.862
Toplam	104.849.263	83.855.163

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

e. Geçmiş Yıllar Karları

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karları içerisinde gösterilen geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedekleri aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü yedekler	167.757.367	74.807.432
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	(4.276.333)	(5.114.987)
Geçmiş yıllar karları	27.852.143	33.283.870
Toplam	191.333.177	102.976.315

Kar Dağıtımı:

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan II-19.1 sayılı Kâr Payı Tebliği'ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır.

Şirketin 25 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, tamamı 2018 yılı karından olmak üzere toplam 90.000.000 TL'nin pay sahiplerine nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir. Kar payı ödemesi 27 - 29 Mart 2019 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

f. Diğer Yedekler

Diğer yedekler, dönem başındaki kontrol kaybı yaratmayan bağlı ortaklık hisse satışından kaynaklanan kar/zarar ile yıl içinde satın alınan/kontrol gücü değişikliği olan bağlı ortaklıklara işlem tarihi sonrasında yapılan sermaye artışının (ana ortaklık ve kontrol gücü olmayan paylar tarafından karşılıklı olarak yapılmayan) ana ortaklığa ait kısmından oluşmaktadır. Söz konusu işlemin kontrol gücü olmayan paylar üzerindeki etkileri, ilişikteki konsolide finansal tablolarda bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki payları oranında “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” olarak sınıflanmıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	8.761.518	1.753.763
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(2.556)	7.755
Girişim sermayesi fonu alınması için ayrılan yedek	25.000.000	7.000.000
Dönem sonu bakiyesi	33.758.962	8.761.518

g. Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	279.807.431	293.914.044
Dönem (zararının) / karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	20.207.640	12.584.262
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	(214.584)	(382.658)
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	(18.966)	(230.731)
Yabancı para çevirim farkları	(1.447.263)	(3.537.716)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(1.387.731)	4.567.290
Ödenen temettümler	(26.136.922)	(26.431.713)
Düzeltilmeler	-	(675.347)
Dönem sonu bakiyesi	270.809.605	279.807.431

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri için ana ortaklık hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim pay başına kazanç hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan -30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan -30 Haziran 2018
Pay başına kar				
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	355.000.000	355.000.000	355.000.000	355.000.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	203.188.449	112.835.150	105.189.680	46.276.310
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve sulandırılmış pay başına kar	0,5724	0,3178	0,2963	0,1304
Ana ortaklık hissedarlarına ait durdurulan faaliyetlerden dönem karı	-	-	-	-
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına kar	-	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Risk Yönetimi:

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un kaynak yapısı Not 9'da açıklanan kredileri de içeren borçlar, çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl kazançlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un Yönetim Kurulu sermaye yapısını ayda bir kez olmak üzere inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, Yönetim Kurulu'nun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı veya bağlı ortaklık ve iştiraklerin hisselerinin alımı ve satımı yollarıyla dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Grup'un genel stratejisi 2007 yılından beri aynı şekilde devam etmektedir.

Finansal Risk Faktörleri:

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda icradan bağımsız Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise, Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

Kredi Riski:

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK mevzuatı uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski:

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerimize sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riskine sebebiyet veren 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EURO	GBP	JPY	DİĞER
1. Ticari Alacak	494.272.537	82.316.282	3.076.287	49.918	69.471	3.700
2a. Parasal Finansal Varlıklar	2.104.386.525	39.087.356	286.591.479	67.908	785.713	1.098.068
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	141.012.256	24.502.138	-	-	-	-
3. Diğer	58.142.378	2.935	8.869.884	1.804	-	-
4. Dönen Varlıklar	2.797.813.696	145.908.711	298.537.650	119.630	855.184	1.101.768
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	10.895.027	1.823.342	60.096	-	-	5.000
8. Duran Varlıklar	10.895.027	1.823.342	60.096	-	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	2.808.708.723	147.732.053	298.597.746	119.630	855.184	1.106.768
10. Ticari Borçlar	512.833.085	72.215.936	14.768.061	52.372	69.463	55.901
11. Finansal Yükümlülükler	52.895.081	8.355.054	714.842	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.818.403	727.314	49.930	2.314	-	33
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.352.967	582.608	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	573.899.536	81.880.912	15.532.833	54.686	69.463	55.934
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	969.207	48.993	104.912	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.510.375	436.200	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.479.581	485.193	104.912	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	577.379.117	82.366.105	15.637.745	54.686	69.463	55.934
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(2.242.916.859)	(10.295.713)	(344.162.303)	7.895.409	2.907.140	3.372.920
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	3.507.463.000	451.965.735	95.238.677	30.942.832	260.967.421	37.269.550
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	5.750.379.859	462.261.448	439.400.980	23.047.423	258.060.281	33.896.630
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(11.587.253)	55.070.235	(61.202.303)	7.960.353	3.692.861	4.423.753
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.027.143.286	40.056.340	274.030.020	63.140	785.721	1.045.834
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	5.481.617	871.552	71.099	-	-	-
24. İthalat	108.335	-	16.538	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski: (devamı)

	31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EURO	GBP	JPY	DiĞER
1. Ticari Alacak	418.172.009	95.109.691	2.151.403	38.218	-	3.700
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.291.936.083	6.026.206	524.896.144	68.589	784.230	996.813
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	135.649.555	25.784.477	-	-	-	-
3. Diğer	89.899.895	27.103	14.887.304	1.885	-	-
4. Dönen Varlıklar	3.935.657.542	126.947.477	541.934.851	108.692	784.230	1.000.513
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.375.752	197.128	54.998	-	-	5.000
8. Duran Varlıklar	1.375.752	197.128	54.998	-	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	3.937.033.294	127.144.605	541.989.849	108.692	784.230	1.005.513
10. Ticari Borçlar	424.140.978	74.269.762	5.600.588	45.211	-	99.445
11. Finansal Yükümlülükler	44.717.441	7.006.930	1.311.263	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.193.663	860.047	79.317	8.496	-	3.150
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.663.691	483.230	20.150	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	476.715.773	82.619.969	7.011.318	53.707	-	102.595
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	716.271	-	118.824	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.171.218	602.790	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.887.489	602.790	118.824	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	480.603.262	83.222.759	7.130.142	53.707	-	102.595
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(3.489.149.610)	(61.038.721)	(526.218.647)	596.591	14.112.352	(9.812.949)
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.996.249.000	324.714.973	175.309.887	15.825.066	951.668.875	174.176.252
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.485.398.610	385.753.694	701.528.534	15.228.475	937.556.523	183.989.201
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(32.719.578)	(17.116.875)	8.641.060	651.576	14.896.582	(8.910.031)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.235.339.739	18.999.158	519.937.555	53.100	784.230	897.918
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	10.480.600	1.854.751	236.396	-	-	-
24. İthalat	74.063	11.583	-	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski (devamı):

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla olan finansal durum tablosu pozisyonuna göre, Türk Lirası'nın diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ya da kazanması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda Grup'un, yabancı para birimlerinden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı ya da zararı sonucu dönem net kar ya da zararı aşağıdaki gibi değişecektir.

30 Haziran 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	(4.227.067)	(4.227.067)
		Azalış	315.262	315.262

31 Aralık 2018				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	(3.778.413)	(3.778.413)
		Azalış	2.486.480	2.486.480

Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in, Seri V No 34 sayılı Tebliğ kapsamında portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alma ve verme işlemleri, halka arza aracılık, alım satım aracılığı, kaldıraçlı alım satım aracılığı ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında türev araçların alım satımına aracılık için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü, “Geniş Yetkili” aracı kurum olan Şirket için 27.453.733 TL (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, 26.209.815 TL) dir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Haziran 2019	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar ve zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Not
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	2.104.072.231	-	-	-	-	2.104.072.231	2.104.072.231	6
Ticari alacaklar	-	2.274.007.749	-	-	-	2.274.007.749	2.274.007.749	9
Finansal yatırımlar	240.506.789	-	42.223.591	551.979.263	-	834.709.643	834.882.806	7
Türev araçlar	-	-	-	93.459.020	-	93.459.020	93.459.020	
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	2.265.023.515	2.265.023.515	2.265.023.515	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	2.073.258.468	2.073.258.468	2.073.258.468	9
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	18.409.086	-	18.409.086	18.409.086	
Türev araçlar	-	-	-	45.154.640	-	45.154.640	45.154.640	
31 Aralık 2018								
Finansal varlıklar								
Nakit ve nakit benzerleri	3.255.591.364	-	-	4.934.841	-	3.260.526.205	3.260.526.205	7
Ticari alacaklar	-	1.682.373.619	-	-	-	1.682.373.619	1.682.373.619	11
Finansal yatırımlar	210.489.657	-	40.952.890	564.356.818	-	815.799.365	815.878.650	8
Türev araçlar	-	-	-	156.278.927	-	156.278.927	156.278.927	38
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	3.493.768.152	3.493.768.152	3.493.768.152	9
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.586.588.130	1.586.588.130	1.586.588.130	11
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	1.611.080	-	1.611.080	1.611.080	10
Türev araçlar	-	-	-	112.128.647	-	112.128.647	112.128.647	38

İlişikteki finansal tablolarda etkin faiz yöntemine göre hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden gösterilen ve 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla defter değeri 17.011.614 TL (31 Aralık 2018: 16.254.880 TL) olan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 17.199.801 TL (31 Aralık 2018: 16.334.163 TL) olarak ölçülmüştür ve gerçeğe uygun değer ölçümü Seviye 1 olarak sınıflandırılmıştır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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.

Grup, finansal araçların 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, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskontoya tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

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

Finansal Varlıklar:

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

Devlet iç 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. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

30 Haziran 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	76.635.296	-	-	76.635.296
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	12.118.434	-	-	12.118.434
Özel kesim tahvilleri	148.924.274	-	-	148.924.274
Yatırım fonları	69.727.496	-	-	69.727.496
Yabancı menkul kıymetler	244.573.722	-	-	244.573.722
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	93.459.020	-	93.459.020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	14.026.594	26.640.068	-	40.666.662
	-	-	-	-
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	45.154.640	-	45.154.640

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı):

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	89.088.124	-	-	89.088.124
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	432.850	-	-	432.850
Özel kesim tahvilleri	182.581.605	-	-	182.581.605
Yatırım fonları	61.639.343	-	-	61.639.343
Yabancı menkul kıymetler	230.214.896	-	-	230.214.896
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	156.278.927	-	156.278.927
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	14.854.693	24.541.268	-	39.395.961
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	112.128.647	-	112.128.647

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

21. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.