

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

30 Eylül 2019 Tarihinde
Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar

1 Kasım 2019

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

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

İçindekiler

- 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

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 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.470.834.123	3.260.526.205
Finansal Yatırımlar	7	514.946.378	758.591.597
Ticari Alacaklar	9	3.468.674.199	1.682.373.619
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	14.737.365	7.228.313
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		3.453.936.834	1.675.145.306
Diğer Alacaklar		135.794.794	172.636.610
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	39.119.581	7.154.663
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		96.675.213	165.481.947
Türev Araçlar		120.835.982	156.278.927
Stoklar		80.041.981	64.897.927
Peşin Ödenmiş Giderler		8.458.693	8.019.208
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		15.552.669	62.641.404
Diğer Dönen Varlıklar		16.280.568	16.900.479
ARA TOPLAM		6.831.419.387	6.182.865.976
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlıklar		11.372.699	12.042.188
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.842.792.086	6.194.908.164
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	7	60.779.935	57.207.768
Diğer Alacaklar		680.930	1.083.113
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	150	150
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		680.780	1.082.963
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	10	13.362.185	14.637.467
Kullanım Hakkı Varlıkları		37.098.030	-
Maddi Duran Varlıklar	12	34.872.896	35.168.889
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		52.112.048	55.091.740
<i>Şerefiye</i>	11	38.593.847	38.593.847
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	13.518.201	16.497.893
Peşin Ödenmiş Giderler		2.572.349	249.439
Ertelenmiş Vergi Varlığı		13.605.675	12.336.016
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		215.084.048	175.774.432
TOPLAM VARLIKLAR		7.057.876.134	6.370.682.596

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	2.237.780.461	3.342.129.139
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		43.257.462	50.211.514
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		2.182.064.801	3.291.917.625
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	12.458.198	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	26.989.368	23.769.850
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		14.375.371	17.451.725
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		12.613.997	6.318.125
Diğer Finansal Yükümlülükler		21.085.842	1.611.080
Ticari Borçlar	9	3.198.922.701	1.586.588.130
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	3.404.350	2.082.265
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		3.195.518.351	1.584.505.865
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		5.016.633	4.554.545
Diğer Borçlar		37.466.628	18.433.508
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	1.273.688	2.017.137
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		36.192.940	16.416.371
Türev Araçlar		82.449.698	112.128.647
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		2.634.992	2.275.932
Kısa Vadeli Karşılıklar		25.984.814	28.018.412
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		22.566.078	24.300.246
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	14	3.418.736	3.718.166
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		30.124.907	13.133.630
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.668.456.044	5.132.642.873
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	69.359.913	127.869.163
<i>İlişkili Taraflara Finansal Borçlar</i>		13.351.377	64.270.654
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Finansal Borçlar</i>		27.936.494	63.598.509
<i>İlişkili Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	5	6.628.682	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>		21.443.360	-
Diğer Borçlar		298.436	590.442
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	5	-	361.856
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		298.436	228.586
Uzun Vadeli Karşılıklar		12.398.713	10.856.658
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		12.398.713	10.856.658
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü		12.391.826	8.506.777
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.242.094	5.124.270
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		99.690.982	152.947.310
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.006.708.648	805.284.982
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		30.211.360	31.666.739
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		5.362.709	7.812.161
<i>Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları</i>	16	24.848.651	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	190.663.493	102.976.315
Net Dönem Karı/Zararı		290.908.121	221.701.017
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	16	283.020.460	279.807.431
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.289.729.108	1.085.092.413
TOPLAM KAYNAKLAR		7.057.876.134	6.370.682.596

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Notlar	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
KAR VE ZARAR KISMI				
Hasılat	123.441.293.355	21.540.962.259	35.778.318.555	10.803.047.885
Satış Gelirleri	122.938.422.405	21.397.377.656	35.448.984.284	10.712.363.483
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)	255.788.128	60.718.276	69.457.873	1.378.605
Hizmet gelirleri (net)	204.589.138	71.706.695	198.336.136	71.319.639
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	42.493.684	11.159.632	61.540.262	17.986.158
Satışların Maliyeti (-)	(122.697.047.653)	(21.297.818.385)	(35.276.158.127)	(10.637.220.144)
BRÜT KAR/ZARAR	744.245.702	243.143.874	502.160.428	165.827.741
Genel Yönetim Giderleri (-)	(229.065.442)	(70.756.900)	(194.403.229)	(67.476.852)
Pazarlama Giderleri (-)	(82.295.241)	(27.471.103)	(77.796.501)	(23.633.385)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(5.990.659)	(2.051.409)	(5.234.335)	(2.054.443)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	15.573.267	5.601.135	17.828.400	4.997.499
Diğer Faaliyetlerden Giderler (-)	(7.371.877)	(1.132.447)	(12.934.223)	(6.225.220)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI	435.095.750	147.333.150	229.620.540	71.435.340
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	10 (1.275.282)	3.247.675	(396.386)	1.827.489
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	433.820.468	150.580.825	229.224.154	73.262.829
Finansman Gelirleri	61.115.243	10.305.631	58.650.519	34.525.951
Finansman Giderleri (-)	(88.066.068)	(33.920.373)	(79.375.917)	(41.028.314)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	406.869.643	126.966.083	208.498.756	66.760.466
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(82.512.295)	(26.004.824)	(42.271.810)	(12.143.761)
<i>Dönem Vergi Gideri</i>	<i>(79.498.557)</i>	<i>(24.831.094)</i>	<i>(130.303.241)</i>	<i>(73.687.248)</i>
<i>Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)</i>	<i>(3.013.738)</i>	<i>(1.173.730)</i>	<i>88.031.431</i>	<i>61.543.487</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	324.357.348	100.961.259	166.226.946	54.616.705
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	324.357.348	100.961.259	166.226.946	54.616.705
Dönem Karı/Zararının dağılımı:				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	33.449.227	13.241.587	16.165.558	9.744.997
Ana Ortaklık Payları	290.908.121	87.719.672	150.061.388	44.871.708
	324.357.348	100.961.259	166.226.946	54.616.705
Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	17 0,8195	0,2471	0,4227	0,1264
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç	-	-	-	-
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç				
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	17 0,8195	0,2471	0,4227	0,1264
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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
DÖNEM KARI	324.357.348	100.961.259	166.226.946	54.616.705
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(1.237.447)	(777.552)	(394.470)	(196.851)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(1.546.809)	(971.940)	(493.088)	(246.064)
<i>Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri</i>	309.362	194.388	98.618	49.213
<i>Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri</i>	309.362	194.388	98.618	49.213
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(4.030.615)	(2.383.478)	(11.693.132)	(9.763.654)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları/kayıpları	866.952	(388.146)	(3.637.758)	(1.298.407)
Yabancı para çevirim farkları	(4.854.219)	(2.014.739)	(8.237.261)	(8.530.167)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi gelirleri/(giderleri)	(43.348)	19.407	181.887	64.920
DİĞER KAPSAMLI GELİR	(5.268.062)	(3.161.030)	(12.087.602)	(9.960.505)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	319.089.286	97.800.229	154.139.343	44.656.200
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	30.732.151	12.205.324	4.843.193	(1.373.262)
Ana ortaklık payları	288.357.135	85.594.905	149.296.150	46.029.462
	319.089.286	97.800.229	154.139.343	44.656.200

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	-	-	2.579.812	(3.013.486)	-	-	(331.564)	150.061.388	149.296.150	4.843.193	154.139.343
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(110.000.000)	-	(110.000.000)	(26.431.713)	(136.431.713)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.302.324	7.585.421	21.687.710	8.753.763	82.929.229	103.900.673	150.061.388	731.220.508	271.650.177	1.002.870.685

	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	175.694.675	(221.701.017)	8.292	-	8.292
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(2.462.472)	831.894	-	-	(920.408)	290.908.121	288.357.135	30.732.150	319.089.285
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	(6.781)	13.020	162.179	(2.556)	(20.534)	2.912.911	-	3.058.239	(1.382.199)	1.676.040
Temettüleri	-	-	-	-	-	-	(90.000.000)	-	(90.000.000)	(26.136.922)	(116.136.922)
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	355.000.000	1.317.449	5.362.709	24.848.651	33.758.962	104.849.263	190.663.493	290.908.121	1.006.708.648	283.020.460	1.289.729.108

İlişikteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	1 Ocak –30 Eylül 2019	1 Ocak –30 Eylül 2018
Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	169.248.478	(116.813.972)
Dönem karı	324.357.348	166.226.946
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12.805.996	12.722.053
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	4.160.876	398.732
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(31.047.997)	(10.984.424)
Pay bazlı ödemeler ile ilgili düzeltmeler (Temettü geliri)	(1.409.327)	(1.045.176)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	(25.651.157)	334.869.792
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	82.512.295	42.271.810
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	(2.302.393)	(163.588)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	1.275.282	396.386
Kar/zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	17.729.012	(20.160.991)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler	(15.144.054)	(2.777.503)
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	(1.786.300.580)	(372.910.091)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler	44.852.751	(679.094.442)
Bloke mevduattaki değişim	-	(146.237)
Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler	1.612.334.571	467.896.220
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler	13.119.699	10.768.260
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
Vergi ödemeleri	(79.537.845)	(65.709.318)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin (ödemeler)/iadeler	(2.505.999)	627.599
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	337.038.520	(722.985.272)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış	342.615.288	(717.057.828)
İştirak alımı	873.188	(2.036.660)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	6.727.133	1.320.816
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(9.448.986)	(4.166.180)
Alınan temettüler	1.409.327	1.045.176
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(5.137.430)	(2.090.596)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(1.301.626.152)	(729.119.862)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	9.846.303.370	70.074.029.723
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(10.907.518.805)	(71.340.341.478)
Ödenen temettüler	(116.136.922)	(136.431.713)
Orijinal vadesi 3 aydan uzun banka mevduatlarındaki değişim	(40.941.571)	(23.731.686)
Diğer finansal yükümlülüklerdeki değişim	(10.204.185)	673.480.590
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit girişleri	9.694.071.884	4.982.270.453
Finansman bonusu ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(9.767.199.923)	(4.958.395.751)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	(795.339.154)	(1.568.919.106)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	(2.462.472)	2.579.812
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)	(797.801.626)	(1.566.339.294)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	3.256.367.835
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	2.458.566.209

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 337’dir (31 Aralık 2018: 342).

30 Eylül 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Kasım 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Amerikan Doları (“ABD Doları”)	5,6591	5,2609
Avro	6,1836	6,0280
İngiliz Sterlini (“GBP”)	6,9487	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 Eylül 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”) ^(*)	%95,37	%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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren dokuz 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 tarihli özet konsolide finansal durum tablosuna etkileri artış/(azalış):

Varlıklar

Maddi duran varlıklar (kullanım hakkı varlığı) 37.098.030

Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü (37.098.030)

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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 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 yönteme göre gider olarak kaydedilir.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

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

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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 KGG, "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 KGG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayınlanmış fakat henüz KGG 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 Eylül 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Hasılat							
Satış gelirleri	122.570.574.507	67.003.912	21.876.261	277.717.116	1.250.609	-	122.938.422.405
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	191.766.891	23.896.839	-	-	40.038.078	86.320	255.788.128
Hizmet gelirleri (net)	146.198.670	3.454	55.097.666	-	-	3.289.348	204.589.138
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	42.493.684	-	-	-	-	-	42.493.684
Satışların Maliyeti (-)	(122.435.446.514)	(57.068.316)	(14.183.637)	(185.362.573)	(4.495.687)	(490.926)	(122.697.047.653)
BRÜT KAR /ZARAR	515.587.238	33.835.889	62.790.290	92.354.543	36.793.000	2.884.742	744.245.702
Genel Yönetim Giderleri (-)	(150.101.744)	(2.870.207)	(32.628.923)	(29.403.639)	(14.391.400)	330.471	(229.065.442)
Pazarlama Giderleri (-)	(33.972.610)	(1.880.755)	(4.496.455)	(43.801.648)	-	1.856.227	(82.295.241)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(5.990.659)	-	-	(5.990.659)
Diğer Faaliyet Gelirleri	11.197.845	8.226.974	22.850	4.443.537	158.107	(8.476.046)	15.573.267
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(4.320.298)	(215.346)	(2.963)	(2.833.270)	-	-	(7.371.877)
FAALİYET KARI/ZARARI	338.390.431	37.096.555	25.684.799	14.768.864	22.559.707	(3.404.606)	435.095.750
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(1.275.282)	-	-	(1.275.282)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	338.390.431	37.096.555	25.684.799	13.493.582	22.559.707	(3.404.606)	433.820.468
Finansman Gelirleri	39.725.845	16.499.140	7.411.740	22.297.335	101.517	(24.920.334)	61.115.243
Finansman Giderleri (-)	(7.678.417)	-	(550.311)	(47.598.718)	(32.238.622)	-	(88.066.068)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	370.437.859	53.595.695	32.546.228	(11.807.801)	(9.577.398)	(28.324.940)	406.869.643
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(76.944.402)	-	(7.336.886)	1.108.993	-	660.000	(82.512.295)
- Dönem vergi gideri	(73.695.756)	-	(5.726.982)	(75.819)	-	-	(79.498.557)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.248.646)	-	(1.609.904)	1.184.812	-	660.000	(3.013.738)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	293.493.457	53.595.695	25.209.342	(10.698.808)	(9.577.398)	(27.664.940)	324.357.348
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	293.493.457	53.595.695	25.209.342	(10.698.808)	(9.577.398)	(27.664.940)	324.357.348
Dönem kar / (zararının) dağılımı:							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	38.508.507	7.787.645	(7.591.874)	(1.484.497)	(3.770.554)	33.449.227
Ana ortaklık payları	293.493.457	15.087.188	17.421.697	(3.106.934)	(8.092.901)	(23.894.386)	290.908.121
	293.493.457	53.595.695	25.209.342	(10.698.808)	(9.577.398)	(27.664.940)	324.357.348
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	4.344.806	-	307.566	9.687.502	246.542	-	14.586.416
Amortisman giderleri ve itfa payları	(5.125.526)	(155.401)	(1.814.174)	(16.226.962)	(327.730)	-	(23.649.793)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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
	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019	30 Eylül 2019
Bilanço bilgileri							
Varlıklar	6.192.021.925	265.898.724	128.531.824	410.187.375	237.150.755	(175.914.469)	7.057.876.134
Nakit ve nakit benzerleri	2.310.888.526	83.623.103	16.645.667	58.182.555	1.494.272	-	2.470.834.123
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	269.571.980	162.734.682	67.609.070	22.270.745	-	(7.240.099)	514.946.378
Finansal yatırımlar (uzun vadeli)	192.849.828	1	18.447.012	-	-	(150.516.906)	60.779.935
Ticari alacaklar	3.129.502.419	18.695.451	14.303.296	107.595.142	217.441.777	(18.863.886)	3.468.674.199
Diğer alacaklar	129.024.988	23.836	51.754	3.760.932	3.614.214	-	136.475.724
Türev araçlar	120.571.607	-	264.375	-	-	-	120.835.982
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	13.362.185	-	-	13.362.185
Diğer varlıklar	39.612.577	821.651	11.210.650	205.015.816	14.600.492	706.422	271.967.608
Kaynaklar	5.238.867.777	1.304.700	15.433.935	316.897.311	214.507.190	(18.863.887)	5.768.147.026
Finansal borçlar	1.923.751.995	811.860	6.444.901	189.283.528	213.837.458	-	2.334.129.742
Diğer finansal yükümlülükler	21.085.842	-	-	-	-	-	21.085.842
Ticari borçlar	3.124.391.672	191.453	30.867	92.896.911	253.422	(18.841.624)	3.198.922.701
Diğer borçlar	34.944.799	45.540	649.162	1.871.032	276.794	(22.263)	37.765.064
Türev araçlar	82.449.698	-	-	-	-	-	82.449.698
Diğer kaynaklar	52.243.771	255.847	8.309.005	32.845.840	139.516	-	93.793.979
Net varlıklar	953.154.148	264.594.024	113.097.889	93.290.064	22.643.565	(157.050.582)	1.289.729.108

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	Yatırım Ortaklığı 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Portföy Yönetimi 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Girişim Sermayesi 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Varlık Yönetim 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Eliminasyon düzeltilmeleri 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Toplam 1 Ocak- 30 Eylül 2018
Hasılat							
Satış gelirleri	34.778.059.743	420.253.419	12.585.545	238.112.871	-	(27.294)	35.448.984.284
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri / (giderleri) (net)	58.483.075	(24.938.725)	-	-	35.818.705	94.818	69.457.873
Hizmet gelirleri (net)	156.979.487	-	43.219.951	-	-	(1.863.302)	198.336.136
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (net)	61.540.262	-	-	-	-	-	61.540.262
Satışların Maliyeti (-)	(34.723.571.406)	(374.223.907)	(8.492.300)	(165.824.977)	(5.206.555)	1.161.018	(35.276.158.127)
BRÜT KAR /ZARAR	331.491.161	21.090.787	47.313.196	72.287.894	30.612.150	(634.760)	502.160.428
Genel Yönetim Giderleri (-)	(128.579.230)	(2.171.508)	(28.847.074)	(24.635.277)	(10.392.491)	222.351	(194.403.229)
Pazarlama Giderleri (-)	(36.365.276)	(1.638.928)	(1.397.244)	(40.192.004)	-	1.796.951	(77.796.501)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	-	(5.234.335)	-	-	(5.234.335)
Diğer Faaliyet Gelirleri	8.332.329	27.190	10.486	8.185.637	1.428.758	(156.000)	17.828.400
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(2.537.388)	-	(1.297)	(10.658.743)	-	263.205	(12.934.223)
FAALİYET KARI/ZARARI	172.341.596	17.307.541	17.078.067	(246.828)	21.648.417	1.491.747	229.620.540
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / Zararlarından Paylar	-	-	-	(396.386)	-	-	(396.386)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI	172.341.596	17.307.541	17.078.067	(643.214)	21.648.417	1.491.747	229.224.154
Finansman Gelirleri	31.732.057	874.958	8.259.394	41.949.353	441.504	(24.606.747)	58.650.519
Finansman Giderleri (-)	(9.731.793)	-	(1.537.860)	(45.579.595)	(22.526.669)	-	(79.375.917)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	194.341.860	18.182.499	23.799.601	(4.273.456)	(436.748)	(23.115.000)	208.498.756
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri	(37.530.760)	-	(5.551.701)	810.651	-	-	(42.271.810)
- Dönem vergi gideri	(124.776.682)	-	(5.092.899)	(433.660)	-	-	(130.303.241)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	87.245.922	-	(458.802)	1.244.311	-	-	88.031.431
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	156.811.100	18.182.499	18.247.900	(3.462.805)	(436.748)	(23.115.000)	166.226.946
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI	-	-	-	-	-	-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)	156.811.100	18.182.499	18.247.900	(3.462.805)	(436.748)	(23.115.000)	166.226.946
<i>Dönem kar / (zararının) dağılımı:</i>							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	13.064.125	5.474.370	(2.457.206)	(67.696)	151.965	16.165.558
Ana ortaklık payları	156.811.100	5.118.374	12.773.530	(1.005.599)	(369.052)	(23.266.965)	150.061.388
	156.811.100	18.182.499	18.247.900	(3.462.805)	(436.748)	(23.115.000)	166.226.946
Diğer bilgiler							
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.155.096	6.620	571.813	3.957.547	565.700	-	6.256.776
Amortisman giderleri ve itfa payları	(4.244.370)	(11.572)	(607.143)	(7.495.946)	(363.022)	-	(12.722.053)

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (kısa 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	77.542.040	73.252.275
Vadeli mevduat	753.054.870	2.361.533.619
	830.596.910	2.434.785.894
Türkiye İş Bankası AŞ'den alınan krediler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kredi	62.717.328	131.933.893
	62.717.328	131.933.893
İş Finansal Kiralama AŞ	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal kiralama borcu	915.210	1.264.356
	915.210	1.264.356
İş Faktoring AŞ	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Faktoring borcu	7.351.672	21.836.432
	7.351.672	21.836.432
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türkiye İş Bankası AŞ	5.926.150	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	702.532	-
	6.628.682	-

	30 Eylül 2019			
	Alacaklar		Borçlar	
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	59.318	23.836	8.541	154.220
Türkiye İş Bankası AŞ	840.312	150	1.536.496	311.143
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	500
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	11.169	797.581
Borsa İstanbul AŞ	-	-	1.663.377	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	5.327.443	-	57.661	10.244
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	3.583.857	-	1.009	-
Trakya Cam San. AŞ	25.200	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	12.061	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	39.043.460	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	187.584	-	-	-
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	4.713.651	51.754	-	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	113.182	-
Diğer	-	531	854	-
	14.737.365	39.119.731	3.404.350	1.273.688

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019			
	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	30.962.204	44.608.341	-	500.000
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	12.288.328	-	-	560
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	5.950.879	-	-	28.965
Milli Reasürans T.AŞ	88.167	-	-	41.294
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1.316.870	562.853	-	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	793.091	-	-
İş Faktoring AŞ	1.193.799	2.468	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	37.404	-	-	9.083
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	121.371	-	71.705	184.864
İş Finansal Kiralama AŞ	3.975.640	3.286	-	-
İş Net Elek.Bilg.Ür.Tic.AŞ	-	-	-	54.242
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	1.787	1.815
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş	-	-	655.875	-
Efes Holding AŞ	31.138	-	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	495.799	-	-	-
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.AŞ	64.827	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	337.043	-	1	-
Denizli Cam Sanayi Ve Ticaret AŞ	24.000	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	259.367	-	34.156	-
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	39.409	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	132.578	-	-	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	690.315	-
Paşabahçe Cam San. Ve Tic. AŞ	-	-	-	1.677
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	30.771.132	-	-	-
	88.089.955	45.970.039	1.453.839	822.500

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018				
İlişkili taraflarla olan işlemler (gelirler)	Fon yönetim ve aracılık geliri	Mevduat ve bono faiz geliri	Alınan kar payı	Diğer
Türkiye İş Bankası AŞ	32.503.109	21.115.558	1.497.245	1.554.232
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	9.899.752	-	-	1.059
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	337.726	898	130.127	16.606
Milli Reasürans T.AŞ	437.008	-	-	34.480
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	655.831	326.112	1.027.176	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ	-	196.053	-	-
İş Faktoring AŞ	1.282.440	-	-	-
T.Şişecam Fab.AŞ Ve İşt. Sos.Güv.Ve Blm. Araş.Vakfı	18.469	-	-	9.934
T.Şişe ve Cam Fabrikaları AŞ	84.201	-	66.231	191.920
İş Finansal Kiralama AŞ	3.833.753	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	553	-	-	1.934
Efes Holding AŞ	54.010	-	-	-
Turkishfund (SICAV) Fonları	630.055	-	-	-
Tecim Yapı Elemanları İnş.Ser.AŞ	50.789	-	-	-
Trakya Cam San. AŞ	270.621	-	-	-
Soda Sanayii AŞ	203.801	-	17.513	-
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	83.412	-	-	-
Anadolu Cam Sanayii AŞ	93.883	-	-	-
Paşabahçe Cam San. Ve Tic. AŞ	-	-	-	1.707
Kurucusu ve Yöneticisi Olunan Fonlar	24.563.849	-	-	-
	75.003.262	21.638.621	2.738.292	1.811.872

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
Ücretler ve diğer faydalar	24.500.109	20.519.470
	24.500.109	20.519.470

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019

	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
İlişkili taraflarla olan işlemler (giderler)										
Türkiye İş Bankası AŞ	395.267	396.268	22.738.306	363.144	6.877.424	-	-	1.783.757	-	178.668
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	3.922.394	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	14.092	-	1.977.350	296.169	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	9.477	-	381.314	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	2.436.762	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.036.579
İş Faktoring AŞ	-	-	-	2.848.955	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	-	-	36.476	-	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	3.673.737	18.291	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	254.058	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	-	-	-	52.382	-	-	-	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.001
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	4.419	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	-	-	20.136.916	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası Kültür Yayınları İş - Türk Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	492	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.577.208
	395.267	4.070.005	22.793.073	3.288.050	27.014.340	2.358.664	296.169	5.960.209	2.441.673	4.851.456

(*) TFRS 16 kapsamında yapılan ödemeler

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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	310.271	550.131	12.338.277	6.619	7.111.295	-	-	1.608.548	-	119.542
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	-	-	-	-	-	-	-	3.901.454	-	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	-	898	-	528.815	152.056	-	-	-
Anadolu Hayat Emeklilik AŞ	-	-	-	-	-	468.202	-	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	2.403.053	-
İş Net Elektronik Bilgi Ür. Dağ. Tic. ve İlet. Hiz. AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	545.209
İş Faktoring AŞ	-	-	1.609.163	-	-	-	-	-	-	-
İş Finansal Kiralama AŞ	-	-	79.420	-	-	-	-	-	-	-
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	-	3.263.755	4.305.632	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası AŞ Mensupları Emekli San. Vakfı	-	-	-	-	-	-	-	273.496	-	-
Milli Reasürans T.AŞ	-	-	-	768	-	-	-	-	-	-
Yatırım Finansman Menkul Değerler AŞ	-	-	-	-	31.054	-	-	-	-	-
ATT Technology Management BV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.467
Paşabahçe Mağazaları AŞ	-	-	-	-	-	-	-	-	1.337	-
Borsa İstanbul AŞ	-	-	-	-	19.240.161	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası Kültür Yayınları İş - Türk Ltd. Şti.	-	-	-	-	-	-	-	-	178	-
SoftTech Yazılım Tekn. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.200
	310.271	3.813.886	18.332.492	8.285	26.382.510	997.017	152.056	5.783.498	2.404.568	758.418

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kasa	223.653	52.708
Bankadaki nakit	2.195.528.812	3.190.547.458
<i>Vadesiz mevduat</i>	133.378.575	104.758.413
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	2.062.150.237	3.085.789.045
B tipi likit fonlar	3.939.354	4.934.841
Ters repo işlemlerinden alacaklar	192.604.020	34.915.432
Diğer hazır değerler	5.033.649	4.483.265
Borsa Para Piyasası alacakları	74.996.968	29.441.318
Beklenen zarar karşılığı	(1.492.333)	(3.848.817)
	2.470.834.123	3.260.526.205

Grup'un 30 Eylül 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri	2.470.834.123	3.260.526.205
Faiz tahakkukları	(13.837.545)	(8.084.485)
Bloke mevduat	77.298	77.298
Beklenen zarar karşılığı	1.492.333	3.848.817
	2.458.566.209	3.256.367.835

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduat ve TPP alacakları	-	194.234.779
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	502.868.947	564.356.818
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	12.077.431	-
	514.946.378	758.591.597

Uzun vadeli finansal varlıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	41.630.683	40.952.890
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	19.149.252	16.254.878
	60.779.935	57.207.768

	30 Eylül 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	432.719	478.446
Özel kesim tahvilleri	158.475.142	154.707.167
Hisse senetleri	38.931.714	43.540.630
Yabancı menkul kıymetler	206.432.903	227.303.467
Yatırım fonları	51.799.038	76.839.237
	456.071.516	502.868.947

	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 Eylül 2019 tarihinde ticari amaçla elde tutulan hazine bonolarının, devlet tahvillerinin ve özel sektör tahvillerinin yıllık ortalama faiz oranları %19,63'tür (31 Aralık 2018: %25,24).

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	İştirak (%)	Kayıtlı Değeri
Borsada işlem gören		
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ	1,13	13.433.686
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
		41.630.683

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 Eylül 2019			
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Borçlanma araçları	18.206.443	19.584.476	19.149.252
	18.206.443	19.584.476	19.149.252
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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 1.500.000 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

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

8. BORÇLANMALAR

Finansal borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Para Piyasasına ("TPP") borçlar	122.319.000	1.477.931.000
Finansman bonosundan borçlar	1.589.786.948	1.662.914.987
Kısa vadeli banka kredileri	315.978.486	152.097.338
Uzun vadeli banka kredileri	221.806.770	124.910.967
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	26.503.658	22.560.391
TPP faiz tahakkuku	1.870.171	21.901.411
Banka kredileri faiz tahakkuku	3.036.253	8.299.949
Kiralama işlemlerinden borçlar	12.458.198	-
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	28.072.042	-
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	1.077.739	716.276
Uzun vadeli finansal kiralama ve faktoring borçlarının kısa vadeli kısmı	-	599.411
Kısa vadeli finansal kiralama ve faktoring borçları	11.220.477	21.836.422
	2.334.129.742	3.493.768.152

Finansal borçlardaki 12.298.216 TL tutarındaki faktoring ve leasing borçlarının 4.371.035 TL'lik kısmı ABD Doları, 904.825 TL'lik tutarı Avro para birimindedir.

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

30 Eylül 2019					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	544.846.697	TL	12,07-7,48	01.10.2019-17.06.2024	544.846.697
Faiz tahakkuku	2.657.803				2.657.803
Anapara	3.435.567	USD	7,00-9,25	12.10.2019-29.07.2020	19.442.217
Faiz tahakkuku	66.875				378.450
					567.325.167

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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Takasbank Para Piyasası'na borçların vade ve faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019					
Açıklama	Tutar	Para Birimi	Faiz Oranı (%)	Vade	Tutar TL
Anapara	122.319.000	TL	14,95-18,25	01.10.2019-07.11.2019	122.319.000
Faiz tahakkuku	1.870.171	TL			1.870.171
	124.189.171				124.189.171

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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	1.826.799.332	738.248.559
Vadeli işlemler müşteri takas alacakları	550.732.004	483.199.732
Kredili müşterilerden alacaklar	173.038.079	111.693.489
Takas ve saklama merkezlerinden alacaklar	681.781.899	146.945.471
Satın alınan takipteki krediler	217.441.777	193.285.166
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14.737.365	7.228.313
Yatırım fonu yönetim ücretlerinden kaynaklanan ücret ve komisyon alacakları	1.700.301	713.357
Diğer ticari alacaklar	2.443.442	1.059.532
Şüpheli ticari alacaklar	23.622.253	22.859.168
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(23.622.253)	(22.859.168)
	3.468.674.199	1.682.373.619

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı ortalama faiz oranı %25,40'tır (31 Aralık 2018: %41,25).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup kullandırılan krediler karşılığında müşterilerinden gerçeğe uygun değeri 297.466.945 TL olan teminat almıştır (31 Aralık 2018: 205.274.732 TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Grup müşterilerinden vadeli işlemler için 91.660.522 TL tutarında teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2018: 164.379.941 TL).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	22.859.168	23.312.122
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.105.181	862.034
İptal edilen karşılık	(317.347)	156.766
Tahsilatlar	(24.749)	(1.471.754)
Kapanış bakiyesi	23.622.253	22.859.168

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	2.408.110.570	902.074.916
Vadeli işlemler müşteri takas borçları	678.820.779	620.464.917
Takas ve saklama merkezine borçlar	25.765.308	5.312.829
Satıcılar	82.714.236	55.720.840
İlişkili taraflara ticari borçlar	3.258.386	2.082.265
Diğer ticari borçlar	253.422	932.363
	3.198.922.701	1.586.588.130

10. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

	Sermayede ki pay oranı (%)		
	30 Eylül 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(8.565.009)	(7.298.981)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	14.319.779	14.329.033
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	13.362.185	14.637.467

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Radore	7.607.415	7.607.415
Mika Tur	-	-
Toplam	7.607.415	7.607.415

	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
Hasılat	718.003.030	524.973.838
Dönem karı	(6.090.238)	(1.202.383)
İştiraklerin ve iş ortaklıklarının kar/(zararında) Grup'un payı	(1.275.282)	(396.386)

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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(553.238)	(330.779)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlara ait şerefiye	7.607.415	7.607.415
Maddi olmayan duran varlıklar	3.031.584	3.000.754
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10.085.761	10.277.390

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	10.277.390	11.480.427
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(222.459)	(1.162.953)
Diğer	30.830	(40.084)
Toplam	10.085.761	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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	(8.011.772)	(6.968.202)
Maddi olmayan duran varlıklar	11.288.195	11.288.195
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3.276.423	4.319.993

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 Ocak bakiyesi	4.319.993	7.854.861
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(1.043.570)	(3.534.868)
Toplam	3.276.423	4.319.993

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 9.448.986 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 2.036.496 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır (30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 4.166.180 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 512.649 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı bulunmaktadır).

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 5.137.430 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 2.388.244 TL maddi olmayan duran varlık çıkışı bulunmaktadır. (30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 2.090.596 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmiştir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 644.579 TL tutarında maddi olmayan duran varlık çıkışı bulunmaktadır.).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	2.968.588	3.210.724
Diğer borç karşılıkları	450.148	507.442
	3.418.736	3.718.166

1 Ocak-30 Eylül 2019			
	Dava karşılığı	Diğer	Toplam
Dönem başı	3.210.724	507.442	3.718.166
İlave karşılık	33.100	-	33.100
İptal edilen karşılıklar	(75.629)	-	(75.629)
Ödemeler	(199.607)	(57.294)	(256.901)
Dönem sonu	2.968.588	450.148	3.418.736

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 bonosu ve devlet tahvili, hisse senetleri, varantlar, eurobond ve yatırım fonlarının nominal tutarlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşteri portföyü-Borçlanma araçları	2.821.519.070	1.662.853.011
Eurobond	616.277.202	498.820.989
Hisse senetleri	14.431.152.067	8.698.889.747
Yatırım fonları – adet	27.961.409.046	31.308.222.573

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ	521.500.000	1.768.000.000
Borsa İstanbul AŞ	20.135.000	37.135.000
Sermaye Piyasası Kurulu	1.776	1.776
Diğer	213.939.366	222.400.395
	755.576.142	2.027.537.171

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup’un vermiş olduğu 755.576.142 TL değerindeki teminat mektubu ve teminat senetlerinin 73.568.300 TL’lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 34.743.500 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Şirket’in		
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	643.689.770	1.805.610.027
TRİ	643.689.770	1.805.610.027
Finansal yatırımlar	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	108.311.800	101.655.700
TRİ	108.311.800	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	752.001.570	1.907.265.727

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 108.311.800 TL değerindeki tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin 73.568.300 TL'lik kısmı 13.000.000 ABD Doları, 34.743.500 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla %58'dir (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla % 176).

15. TAAHHÜTLER

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

30 Eylül 2019				
Türev araç tanımı	KISA POZİSYON		UZUN POZİSYON	
	Nominal Adet	Nominal Tutarı	Nominal Adet	Nominal Tutarı
Döviz dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	132.269.746	290.369.726	169.913.746	339.809.865
Forward ve Swap sözleşmeleri	673.434.058	4.833.645.320	370.221.432	3.373.750.578
Futures sözleşmeleri	17.385.343	364.441.794	49.161.531	330.169.852
Endekse dayalı türev sözleşmeler				
Opsiyon sözleşmeleri	7.082.200	152.778	48.971.000	892.424
Futures sözleşmeleri	8.536.750	94.151.855	5.796.000	55.944.131
Diğer	-	-	461.640	2.612.465

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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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	831.894	(1.058.271)
Dönem sonu bakiyesi	24.848.651	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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Olağanüstü yedekler	167.757.367	74.807.432
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	(5.574.759)	(5.114.987)
Geçmiş yıllar karları	28.480.885	33.283.870
Toplam	190.663.493	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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Dönem başı bakiyesi	279.807.431	293.914.044
Dönem (zararının) / karının kontrol gücü olmayan paylara atfolunan kısmı	33.449.226	12.584.262
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (vergi etkisi dahil)	(317.039)	(382.658)
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	(8.290)	(230.731)
Yabancı para çevirim farkları	(2.391.747)	(3.537.716)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	(1.382.199)	4.567.290
Ödenen temettümler	(26.136.922)	(26.431.713)
Düzeltilmeler	-	(675.347)
Dönem sonu bakiyesi	283.020.460	279.807.431

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Pay başına kar	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz -30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz -30 Eylül 2018
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	290.908.121	87.719.672	150.061.388	44.871.708
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve sulandırılmış pay başına kar	0,8195	0,2471	0,4227	0,1264
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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riskine sebebiyet veren 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019					
	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	USD	EURO	GBP	JPY	DiĞER
1. Ticari Alacak	440.885.733	73.522.591	3.974.924	31.221	69.473	3.700
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.619.644.349	25.508.582	238.190.538	99.707	785.612	1.231.856
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	153.591.314	27.140.590	-	-	-	-
3. Diğer	35.933.835	5.764	5.804.398	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	2.250.055.231	126.177.527	247.969.860	130.928	855.085	1.235.556
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	887.180	95.493	54.836	-	-	5.000
8. Duran Varlıklar	887.180	95.493	54.836	-	-	5.000
9. Toplam Varlıklar	2.250.942.411	126.273.020	248.024.696	130.928	855.085	1.240.556
10. Ticari Borçlar	567.297.439	81.935.507	16.717.466	31.221	69.453	8.510
11. Finansal Yükümlülükler	33.966.090	5.775.920	186.266	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.965.379	735.496	147.187	-	-	65
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.852.923	680.832	5	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	611.081.831	89.127.755	17.050.924	31.221	69.453	8.575
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	187.791	25.164	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.996.332	352.765	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.184.123	377.929	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	613.265.954	89.505.684	17.050.924	31.221	69.453	8.575
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık /yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(1.630.877.993)	(62.387.481)	(206.491.526)	(5.792.306)	59.892.149	(48.440.270)
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	5.131.998.436	434.929.306	230.738.567	2.738.642	121.046.392	13.867.538
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	6.762.876.429	497.316.787	437.230.093	8.530.948	61.154.243	62.307.808
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	6.798.464	(25.620.145)	24.482.246	(5.692.599)	60.677.781	(47.208.289)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.453.113.383	10.559.086	225.114.543	99.707	785.632	1.226.981
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	7.132.478	1.351.683	85.164	-	-	-
24. İthalat	87.465	-	14.620	-	-	-

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2019				
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
Kur riski	%10	Artış	8.989.013	8.989.013
		Azalış	(11.390.420)	(11.390.420)

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 Eylül 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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	2.466.894.769	-	-	3.939.354	-	2.470.834.123	2.470.834.123	6
Ticari alacaklar	-	3.468.674.199	-	-	-	3.468.674.199	3.468.674.199	9
Finansal yatırımlar	31.226.683	-	41.630.683	502.868.947	-	575.726.313	576.042.243	7
Türev araçlar	-	-	-	120.835.982	-	120.835.982	120.835.982	
Finansal yükümlülükler								
Borçlanmalar	-	-	-	-	2.334.129.742	2.334.129.742	2.334.129.742	8
Ticari borçlar	-	-	-	-	3.198.922.701	3.198.922.701	3.198.922.701	9
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	21.085.842	-	21.085.842	21.085.842	
Türev araçlar	-	-	-	82.449.698	-	82.449.698	82.449.698	
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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla defter değeri 31.226.684 TL (31 Aralık 2018: 16.254.880 TL) olan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri 31.842.776 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Hisse senetleri	43.540.630	-	-	43.540.630
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	478.446	-	-	478.446
Özel kesim tahvilleri	154.707.167	-	-	154.707.167
Yatırım fonları	76.839.237	-	-	76.839.237
Yabancı menkul kıymetler	227.303.467	-	-	227.303.467
Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar	-	120.835.982	-	120.835.982
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	13.433.686	26.640.068	-	40.073.754
Finansal yükümlülükler				
Diğer finansal yükümlülükler				
Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler	-	82.449.698	-	82.449.698

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.