

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2022 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine ait
Finansal Tablolar

27 Ocak 2023

*Bu rapor 38 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*



EY

**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel. +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

İş Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



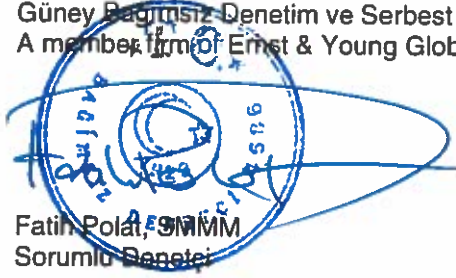
**Building a better
working world**

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 27 Ocak 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

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



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Ocak 2023
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-38
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-18
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	19-20
Not 4 Finansal yatırımlar	20-21
Not 5 Ticari alacaklar ve ticari borçlar	21
Not 6 Diğer alacaklar ve diğer borçlar	22
Not 7 Maddi duran varlıklar	22
Not 8 Kullanım hakkı varlıkları ve yükümlülükleri	23
Not 9 Maddi olmayan duran varlıklar	23-24
Not 10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	24
Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalar	25-26
Not 12 Diğer dönen varlıklar	26
Not 13 Özkaynaklar	27-28
Not 14 Hasılat	29
Not 15 Satışların maliyeti	29
Not 16 Genel yönetim giderleri	30
Not 17 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	30
Not 18 Pay başına kazanç	30
Not 19 İlişkili taraf açıklamaları	31-32
Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	33-37
Not 21 Finansal araçlar	37-38
Not 22 Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	38
Not 23 Raporlama döneminden sonraki olaylar	38

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

	<i>Dipnot referansları</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		319.553.699	275.155.040
Nakit ve nakit benzerleri	3	38.640.121	80.700.763
Finansal yatırımlar	4	255.804.598	170.388.280
Ticari alacaklar	5	25.075.260	24.012.689
Diğer alacaklar	6	-	39.320
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	-	39.320
Diğer dönen varlıklar	12	33.720	13.988
Duran Varlıklar		897.250	430.746
Finansal yatırımlar	4	1	1
Maddi duran varlıklar	7	54.305	30.070
Kullanım hakkı varlıkları	8	673.319	362.141
Maddi olmayan duran varlıklar	9	169.625	38.534
TOPLAM VARLIKLAR		320.450.949	275.585.786
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.684.067	1.048.619
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	479.525	219.524
-İlişkili taraflara borçlar	19	328.330	219.524
-İlişkili olmayan taraflara borçlar	8	151.195	-
Ticari borçlar	5	4.812.269	600.250
-İlişkili taraflara ticari borçlar	19	4.812.269	600.250
Diğer borçlar	6	173.472	93.316
-İlişkili taraflara diğer borçlar	19	29.424	12.208
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	6	144.048	81.108
Kısa vadeli karşılıklar		218.801	135.529
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	218.801	135.529
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.166.805	683.276
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	321.946	280.479
-İlişkili taraflara borçlar	19	-	280.479
-İlişkili olmayan taraflara borçlar	8	321.946	-
Uzun vadeli karşılıklar		844.859	402.797
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	844.859	402.797
ÖZKAYNAKLAR		313.600.077	273.853.891
Ödenmiş sermaye	13	160.599.284	160.599.284
Sermaye düzeltme farkları		968.610	968.610
Pay ihraç primleri		59.922	59.922
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	59.204.347	53.467.152
Geçmiş yıllar karları	13	12.522.808	7.947.586
Net dönem karı		80.245.106	50.811.337
TOPLAM KAYNAKLAR		320.450.949	275.585.786

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	14	310.227.646	276.920.773
Satışların maliyeti	15	(223.180.602)	(221.652.913)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		87.047.044	55.267.860
BRÜT KAR		87.047.044	55.267.860
Genel yönetim giderleri (-)	16	(7.517.512)	(4.736.399)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	715.574	279.876
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	-	-
ESAS FAALİYET KARI		80.245.106	50.811.337
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI			
		80.245.106	50.811.337
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI			
	18	80.245.106	50.811.337
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI			
DÖNEM KARI		80.245.106	50.811.337
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,4997	0,3164
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç / (zarar) (1 TL nominal hisseye karşılık)	18	0,4997	0,3164

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
DÖNEM KARI		80.245.106	50.811.337
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(349.099)	(13.513)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>	<i>11</i>	<i>(349.099)</i>	<i>(13.513)</i>
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		79.896.007	50.797.824

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

						<i>Birikmiş karlar</i>		
	<i>Dipnot referansları</i>	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2021 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	50.377.197	8.129.995	27.974.547	248.109.555
Transferler	13	-	-	-	3.089.955	24.884.592	(27.974.547)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(13.513)	50.811.337	50.797.824
Ödenen temettüleri	13	-	-	-	-	(25.053.488)	-	(25.053.488)
31 Aralık 2021 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	53.467.152	7.947.586	50.811.337	273.853.891
1 Ocak 2022 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	53.467.152	7.947.586	50.811.337	273.853.891
Transferler	13	-	-	-	5.737.195	45.074.142	(50.811.337)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(349.099)	80.245.106	79.896.007
Ödenen temettüleri	13	-	-	-	-	(40.149.821)	-	(40.149.821)
31 Aralık 2022 bakiyeleri		160.599.284	968.610	59.922	59.204.347	12.522.808	80.245.106	313.600.077

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	<i>Dipnot Referansları</i>	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.351.028)	(62.858.078)
Net dönem karı		80.245.106	50.811.337
<i>Dönem kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</i>			
Amortisman ve itfa payları	7,8,9	342.393	285.032
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		(108.852)	(208.297)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	11,16	140.382	71.579
- Diğer karşılıklar	17	(249.234)	(279.876)
Kar Payı geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler	13	(135.103)	(696.493)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	14	76.977	394.156
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	140.104	140.833
Gerçeğe uygun değer kayıp/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(15.773.995)	(6.932.705)
		(15.458.476)	(7.017.474)
<i>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</i>			
Finansal yatırımlardaki değişim		(69.557.806)	(90.440.153)
Ticari alacaklardaki değişim		(1.062.571)	(16.753.481)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		(1.062.571)	(16.753.481)
Diğer alacaklardaki değişim		39.320	(15.815)
- İlişkili taraflardan alacaklar		39.320	(15.815)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(19.732)	43.180
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlardaki değişim		35.853	42.873
Ticari borçlardaki değişim		4.212.019	(249.637)
Diğer borçlardaki değişim		80.156	24.599
		(66.272.761)	(107.348.434)
<i>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</i>			
Alınan temettüler	14	135.103	696.493
		135.103	696.493
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(185.418)	(59.507)
Duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(185.418)	(59.507)
- Maddi duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(36.746)	(19.872)
- Maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(148.672)	(39.635)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(40.611.936)	(25.437.823)
Ödenen temettüler	13	(40.149.821)	(25.053.488)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	8	(462.115)	(384.335)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(42.148.382)	(88.355.408)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ		(42.148.382)	(88.355.408)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		80.935.830	169.291.238
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	38.787.448	80.935.830

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin (“Şirket”) amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak Şirket’in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket, 1995 yılında kurulmuş olup, İş Kuleleri Kule 1, Kat:5 Levent / İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirket’in ana ortağı, Türkiye İş Bankası A.Ş.’nin bir iştiraki olan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’dir. Şirket 1 Nisan 1996 tarihinde halka arz olmuştur. Şirket’in fiili faaliyet konusu portföy işletmeciliği olup, dönem içinde çalışan personel sayısı 5’tir (31 Aralık 2021: 5). İşletmenin bağlı ortaklığı, iştiraki ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır. Şirket’in portföyü, İş Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından riskin dağıtılması ilkesi doğrultusunda profesyonel olarak yönetilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, TMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standart (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standartı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK’nın TMS 29 uygulamasını erteleme beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 27 Ocak 2023 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un finansal tablolar yayımlandıktan sonra değiştirme hakkı vardır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirketin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal durum tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilmekte ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönem içinde tespit edilmiş önemli muhasebe hatası bulunmamaktadır ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmede sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırılmıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

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 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’de yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrımı açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerinin önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGG, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat ve satışların maliyeti

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

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

Ücret ve komisyonlar

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

Maddi duran varlıklar

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

Amortisman

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

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 10 yıl
Özel maliyet bedeli	5 yıl

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre (3 yıl) itfa edilir. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri ve itfa yöntemi her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama dönemi sonunda, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair herhangi bir gösterge olup olmadığı açısından değerlendirilir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akışlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin faiz yöntemi

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

Satım ve geri alım anlaşmaları

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

Sermaye

Adi hisse senetleri

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

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

Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda ilan edilen TCMB kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 6.600.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı para pozisyonu taşıyan 118.273.292 adet yatırım fonu katılma belgesi, satış yönlü 5.450 adet 31 Ocak 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) ve alış yönlü 14.000 adet 28 Şubat 2023 vadeli altın kontratı bulunmaktadır. Şirket'in yabancı para pozisyonu tablosu Not 20'de verilmiştir (31 Aralık 2021: 7.072.553 adet yatırım fonu katılma belgesi, satış yönlü 90 adet 28 Şubat 2022 vadeli döviz kontratı (ABD Doları)).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, ilgili dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Ticari borçlar/ ticari alacaklar

Ticari borçlar ve ticari alacaklar Şirket’in doğrudan portföy işletmeciliği faaliyetinden kaynaklanan borç ve alacak tutarlarından oluşmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla oluşan hisse takas, aracılık, portföy yönetimi, saklama gibi işlemlerden kaynaklanan borç tutarları ticari borç, hisse takas, VİOP nakit teminatı gibi işlemlerden oluşan alacak tutarları ticari alacak olarak sınıflanmaktadır.

İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu varlıklar

“Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 37”) uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket’in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın ya da dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Bakanlar Kurulu, bu vergi kesintisi oranını her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sınıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

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

Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymet yatırım fonları ile menkul kıymet yatırım ortaklıklarının Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. Maddesinin (1), (2), (3) ve (4) numaralı fıkralarında belirtilen banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır. Gelir Vergisi Kanunu'nun söz konusu Kanun maddesi 31 Aralık 2025 tarihine kadar uygulanacaktır.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı

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

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

Net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	(%)	(%)
Net iskonto oranı	2,21	3,50
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı	100,00	100,00

Emeklilik planları

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

Nakit akış tablosu

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri

VİOP’da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar ticari alacaklar olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar kar veya zarar tablosunda hasılat içinde yer alan esas faaliyetlerden gelirler/giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda kar veya zarar tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı not aşağıdaki gibidir:

Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankadaki nakit (*)	27.448	20.845.575
Vadesiz mevduat (Not 19)	27.448	17.911
Vadeli mevduat	-	20.827.664
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	45.018.486
Borsa para piyasasından alacaklar	38.783.106	15.171.852
Beklenen zarar karşılığı (**)	(170.433)	(335.150)
Toplam	38.640.121	80.700.763

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, banka mevduatları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa süreli borsa para piyasasından alacakları için toplamda 170.433 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır (31 Aralık 2021: 335.150).

Vadeli mevduat:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Anapara	Kayıtlı Değer
TL	%24,00	11 Şubat 2022	4.000.000	4.007.786
TL	%22,00	4 Şubat 2022	5.000.000	5.014.916
TL	%22,00	4 Şubat 2022	5.000.000	5.014.916
TL	%20,25	3 Şubat 2022	6.752.919	6.790.046
			20.752.919	20.827.664

Borsa para piyasasından alacaklar:

31 Aralık 2022	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%10,90	2 Ocak 2023	24.135.000	24.149.412
TL	%10,85	2 Ocak 2023	14.625.000	14.633.694
			38.760.000	38.783.106

31 Aralık 2021	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%16,50	3 Ocak 2022	15.165.000	15.171.852
			15.165.000	15.171.852

Ters repo işlemlerinden alacaklar:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacaklar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%15,00	3 Ocak 2022	44.000.000	44.018.075
TL	%15,01	3 Ocak 2022	1.000.000	1.000.411
			45.000.000	45.018.486

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz ve değer artış reeskontları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	38.640.121	80.700.763
Faiz ve değer artış reeskontları	(23.106)	(100.083)
Beklenen zarar karşılığı	170.433	335.150
	38.787.448	80.935.830

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	255.804.598	137.948.297
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1	1
Orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli Borsa Para Piyasasından Alacaklar (*)	-	32.439.983
Toplam	255.804.599	170.388.281

(*) Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli borsa para piyasasından alacakları olmadığından TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında hesaplanan beklenen zarar karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, orijinal vadesi 3 aydan uzun süreli borsa para piyasasından alacakları için 84.517 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır).

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler ağırlıklı olarak alım-satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini veya açıklanmış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatının dönem sonuna ilerletilmiş fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise iç verim oranı ile ilerletilmiş maliyet fiyatını ifade etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maliyet bedelleriyle gösterilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, 1 TL tutarındaki TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. hissesinden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 1 TL TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. hissesi).

		31 Aralık 2022	
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvil ve bonoları	50.020.000	51.037.925	51.037.925
Yatırım fonu katılma belgeleri	337.486.598	55.233.835	55.233.835
Borsada işlem gören hisse senetleri	386.200	24.908.698	24.908.698
Eurobondlar (*)	123.408.780	124.624.140	124.624.140
		255.804.598	255.804.598

(*) Portföyde bulunan T.C. Hazinesinin ihraç etmiş olduğu eurobondların orijinal para birim olarak nominal değeri 6.600.000 ABD Doları'dır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

31 Aralık 2021			
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zararaya yansıtılan finansal varlıklar	Nominal	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Özel sektör tahvil ve bonoları	119.210.000	120.385.631	120.385.631
Yatırım fonu katılma belgeleri	12.078.844	17.562.666	17.562.666
		137.948.297	137.948.297

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla portföyde bulunan TL bazlı özel sektör borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları %11,14 ile % 18,24 aralığındadır (31 Aralık 2021: %16,52 - %27,14 aralığındadır). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla portföyde bulunan USD bazlı borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları %4,50 ile %5,95 aralığındadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

5. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
VİOP işlem teminatları	23.433.041	24.012.689
Menkul kıymet satım alacağı	1.642.219	-
Toplam	25.075.260	24.012.689

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Portföy performans komisyonu (Not 19)	4.648.350	458.845
Portföy yönetim komisyonları (Not 19)	82.512	71.994
Portföy saklama komisyonları (Not 19)	80.890	69.411
Ödenecek komisyonlar (Not 19)	517	-
Toplam	4.812.269	600.250

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 20'de verilmiştir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

6. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 19)	-	39.320
Toplam	-	39.320

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	144.048	81.108
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 19)	29.424	12.208
Toplam	173.472	93.316

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	221.013	61.216	282.229
Alımlar	36.746	-	36.746
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	257.759	61.216	318.975
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(190.943)	(61.216)	(252.159)
Dönem gideri	(12.511)	-	(12.511)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(203.454)	(61.216)	(264.670)
1 Ocak 2022 Net Kayıtlı Değeri	30.070	-	30.070
31 Aralık 2022 Net Kayıtlı Değeri	54.305	-	54.305
	Döşeme ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	201.141	61.216	262.357
Alımlar	19.872	-	19.872
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	221.013	61.216	282.229
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(184.303)	(61.216)	(245.519)
Dönem gideri	(6.640)	-	(6.640)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(190.943)	(61.216)	(252.159)
1 Ocak 2021 Net Kayıtlı Değeri	16.838	-	16.838
31 Aralık 2021 Net Kayıtlı Değeri	30.070	-	30.070

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

1 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 16 standardı gereğince Şirket'in kira sözleşmelerine ilişkin tutarlar varsayılan vadeleri çerçevesinde makul bir faiz oranı ile iskontolanarak bugünkü değerine indirgenmiş ve kullanım hakkı varlıkları olarak kaydedilmiştir. Karşılık gelen yükümlülük tutarları ise kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar kaleminde takip edilmektedir.

Kullanım Hakkı Varlıkları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	362.141	563.961
Kira artış etkisi	109.567	75.471
Dönem içi girişler	513.912	-
Birikmiş amortismanlar (-)	(312.301)	(277.291)
Toplam (net)	673.319	362.141

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı	500.003	668.034
Kira artış etkisi	109.567	75.471
Dönem içi girişler	513.912	-
Faiz giderleri	140.104	140.833
Ödenen kira tutarları (-)	(462.115)	(384.335)
Toplam (net)	801.471	500.003

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	165.567	165.567
Alımlar	148.672	148.672
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	314.239	314.239
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(127.033)	(127.033)
Dönem gideri	(17.581)	(17.581)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(144.614)	(144.614)
1 Ocak 2022 Net kayıtlı değeri	38.534	38.534
31 Aralık 2022 Net kayıtlı değeri	169.625	169.625

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	125.932	125.932
Alımlar	39.635	39.635
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	165.567	165.567
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(125.932)	(125.932)
Dönem gideri	(1.101)	(1.101)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(127.033)	(127.033)
1 Ocak 2021 Net kayıtlı değeri	-	-
31 Aralık 2021 Net kayıtlı değeri	38.534	38.534

(*) Bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) alınmış alış yönlü 28 Şubat 2023 vadeli 14.000 adet altın kontratı ile satış yönlü 5.450 adet 31 Ocak 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 28 Şubat 2022 vadeli 100 adet BIST 30 endeks kontratı ile satış yönlü 90 adet 28 Şubat 2022 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) bulunmaktadır). Söz konusu kontratlar nazım hesaplarda takip edilmekte olup; gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket tarafından, kendi borcunu temin ve/veya herhangi bir kişi, kuruluşun borcunu temin amacıyla verilmiş teminat, rehin, ipotek, kefalet bulunmamaktadır.

Şirket'in taraf olduğu dava bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıkları	218.801	135.529
Toplam	218.801	135.529

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

Şirket’in, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanılmayan izin ve muhtemel prim karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem başı, 1 Ocak	135.529	92.656
Ödenen izin ve primler	(87.957)	-
Dönem gideri	171.229	42.873
Dönem sonu karşılık, 31 Aralık	218.801	135.529

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	844.859	402.797
Toplam	844.859	402.797

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolardaki karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak geleceğe ilişkin muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık %19,80 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve %22,45 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,21 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: sırasıyla %15,07, %19,10 ve %3,50). İsteğe bağlı işten ayrılmalarda neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla karşılık	402.797	317.705
Faiz maliyeti	73.016	36.529
Hizmet maliyeti	67.366	35.050
Dönem içi ödemeler	(47.419)	-
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	349.099	13.513
Kıdem tazminatı karşılığı	844.859	402.797

12. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler	33.720	13.988
Toplam	33.720	13.988

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grubu	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2022	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2021
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(A)	1,46	2.347.411	1,46	2.347.411
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(B)	27,47	44.106.690	27,47	44.106.690
T.Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	(B)	5,82	9.346.475	5,82	9.346.475
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	(A)	0,73	1.185.072	0,73	1.185.072
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.	(B)	0,40	632.039	0,40	632.039
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	(A)	0,37	592.536	0,37	592.536
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	(B)	0,54	870.929	0,54	870.929
Diğer	(B)	63,21	101.518.132	63,21	101.518.132
Toplam sermaye		100,00	160.599.284	100,00	160.599.284

Şirket sermayesi her biri 1 (bir) Kuruş nominal değerinde 16.059.928.400 adet hisseye ayrılmış olup, hisselerin 4.125.019 Türk Lirası (A) Grubu, 156.474.265 Türk Lirası (B) Grubu'dur. Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde (A) Grubu hisse senetlerinin her biri 1.000.000 (bir milyon) adet oy hakkına, (B) Grubu hisse senetlerinin her biri 1 (bir) adet oy hakkına sahiptir. A grubu hisselerin kar dağıtımında imtiyazı bulunmamaktadır. İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için pay başına kazanç tutarları aynıdır.

Şirket hisselerinin 31 Aralık 2022 itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'deki fiili dolaşımdaki pay oranı % 67,25'dir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yasal yedekler	59.204.347	53.467.152
Toplam	59.204.347	53.467.152

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK' nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Şirket'in finansal durum tablosunda yer alan 53.467.152 TL tutarındaki yasal yedeklerine, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 519. maddesi gereği 22 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla 5.737.195 TL tutarında aktarım yapılmış olup, 31 Aralık 2022 itibarıyla yasal yedekler toplamı 59.204.347 TL'dir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

13. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıllar Karları

2021 yılı kar payı dağıtımına ilişkin olarak olağanüstü yedekler kalemine 2022 yılında 4.924.321 TL aktarılması ve (349.099 TL)'lik aktüeryal farkın yansıtılması sonrasında geçmiş yıllar karları bakiyesi 12.522.808 TL olmuştur (31 Aralık 2021: 7.947.586 TL).

Kar Dağıtımı

Şirket'in 22 Mart 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2021 yılı karından karşılanmak üzere, Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %25'i (brüt = net) oranında, 40.149.821 TL tutarında temettünün 28 Mart 2022 tarihinden itibaren nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiş, dağıtım işlemi ilgili tarihte başlayarak 30 Mart 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

2021 yılı karının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılmıştır:

	Tutar
A- Genel kanuni toplam yedek akçe (TTK 519/1, 519/2(c))	5.737.195
B- Ortaklara nakit kar payı	40.149.821
C- Geçmiş yıllar karları	4.924.321
Toplam	50.811.337

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))**14. HASILAT**

Satışlar	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Hisse senedi satışları	155.911.812	137.808.727
Yatırım fonu katılma belgesi satışları	62.943.363	28.703.140
Tahvil ve bono satışları	32.482.270	-
Eurobond satışları	-	90.357.470
Ara toplam	251.337.445	256.869.337
Hisse senedi değer artışı / düşüşü (net)	6.399.433	-
Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net)	(486.563)	2.299.017
Eurobond değer artışı/düşüşü (net)	(231.414)	-
Kur farkı gelir/giderleri (net)	28.976.096	(10.794.523)
İtfa ve faiz gelirleri	25.359.396	16.985.063
Yatırım fonu değer artışı/düşüşü (net)	10.092.539	4.633.688
Ters repo faiz gelirleri	308.785	15.706.711
Faiz tahakkukları	23.106	524.583
Temettü gelirleri	135.103	696.493
Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net)	(11.686.280)	(9.999.596)
Ara toplam	58.890.201	20.051.436
TOPLAM HASILAT	310.227.646	276.920.773

15. SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Hisse senetleri satış maliyeti	131.910.954	136.960.016
Tahvil ve bono satış maliyetleri	26.193.414	-
Eurobond satış maliyetleri	-	59.130.675
Yatırım fonu maliyetleri	58.243.849	23.167.147
Ara toplam	216.348.217	219.257.838
Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 19)	884.983	775.697
Portföy performans komisyon giderleri (Not 19)	4.648.350	458.845
Aracılık komisyon giderleri (Not 19)	909.863	837.264
Portföy saklama komisyon giderleri (Not 19)	295.131	258.674
Takas ve saklama komisyon giderleri	94.058	64.595
Ara toplam	6.832.385	2.395.075
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ	223.180.602	221.652.913

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Personel ücret ve giderleri	4.194.906	2.575.600
Yönetim kurulu aylıkları	1.284.000	864.000
Sistem giderleri	378.109	262.504
Amortisman ve itfa payı giderleri	342.393	285.032
İşletme giderleri	241.422	83.861
Denetim giderleri	147.187	105.355
Varlık kullanım hakkından doğan faiz giderleri	140.104	140.833
Aidat giderleri	86.383	68.094
Kotasyon giderleri	31.659	24.849
Risk yönetimi sistemi giderleri	50.155	44.133
Diğer faaliyet giderleri	621.194	282.138
Toplam	7.517.512	4.736.399

Personel ücret ve giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Maaşlar ve ücretler	2.990.626	1.989.517
SSK işveren payı	630.929	368.964
İzin ve prim karşılık gideri	171.229	42.873
Kıdem tazminatı karşılık gideri	140.382	71.579
Diğer ücret ve giderler	261.740	102.667
Toplam	4.194.906	2.575.600

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler kaleminde yer alan 715.574 TL'lik tutarın 249.234 TL'si TFRS 9 standardı kapsamındaki finansal araçlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığı ile cari dönem etkisinin netleşmesi sonucu oluşmuştur (31 Aralık 2021: 279.876 TL). Bakiye tutar olan 466.340 TL ise Pakpen Plastik Boru ve Yapı Elemanları ve Ticaret A.Ş. (Pakpen) firmasının ihracı olan TRSPKPB41717 tanımlı kıymete ilişkin 275.429 TL tutarındaki Şirket alacağımızın gecikme faizi ve BSMV dahil toplam 466.340 TL olarak tahsil edilmesi sonucunda oluşmuştur (31 Aralık 2021: yoktur) .

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284
Tedavüldeki hisselerin nominal değeri (TL)	160.599.284	160.599.284
Net dönem karı (TL)	80.245.106	50.811.337
Adi ve Seyreltilmiş Pay başına kazanç (TL) (1 TL nominal hisseye karşılık)	0,4997	0,3164

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>		
T. İş Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat) (Not 3)	27.448	17.911
T. İş Bankası A.Ş. (Vadeli mevduat) (Not 3)	-	5.014.916
Toplam	27.448	5.032.827
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar</i>		
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili Şirket Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	55.233.835	17.562.666
İlişkili Şirket Hisse Senetleri	6.411.878	-
Toplam	61.645.713	17.562.666
<i>İlişkili taraflardan alacaklar</i>		
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Ticari olmayan alacaklar (Not 6)</i>		
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	39.320
	-	39.320
<i>Diğer dönen varlıklar</i>		
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	33.720	13.988
Toplam	33.720	13.988
<i>İlişkili taraflara borçlar</i>		
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Ticari borçlar</i>		
Ödenecek portföy yönetim, portföy performans, saklama ve aracılık komisyonları (Not 5)		
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	4.730.862	530.839
T. İş Bankası A.Ş.	80.890	69.411
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	517	-
	4.812.269	600.250
<i>Ticari olmayan borçlar (Not 6)</i>		
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	29.424	12.208
	29.424	12.208
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 8)</i>		
T. İş Bankası A.Ş.	328.330	500.003
	328.330	500.003

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**
(Para Birimi – Türk Lirası (TL))**19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ödenen portföy yönetim, aracılık ve saklama komisyonları (Not 15)		
İş Portföy Yönetimi AŞ	5.533.333	1.234.542
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ	909.863	837.264
Türkiye İş Bankası AŞ	295.131	258.674
Toplam	6.738.327	2.330.480

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
İlişkili taraflara ödenen giderler		
İş Merkezleri Yön. ve İşl. AŞ - (bakım onarım ve işletme giderleri)	262.116	97.611
İşnet Elektronik Bilgi Üretim ve Dağıtım Tic. ve İletişim Hiz. AŞ - (internet kullanım ve diğer hizmet gideri)	209.046	139.439
İş Yatırım Menkul Değerler AŞ - (risk yönetimi giderleri)	50.155	44.133
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi - (sağlık sigortası gideri)	17.054	13.287
SoftTech Yazılım Teknolojileri Araştırma Geliştirme ve Pazarlama Tic. AŞ - (Web güncelleme gid.)	8.033	4.271
Toplam	546.404	298.741

31 Aralık 2022 tarihinde sonra eren hesap döneminde; T. İş Bankası A.Ş.'den 102.618 TL vadeli mevduat faiz geliri elde edilmiş olup, T. İş Bankası A.Ş.'ye 403.266 TL tutarında kira ödemesi yapılmıştır (31 Aralık 2021: 337.182 TL kira ödemesi yapılmış olup, vadeli mevduat faiz geliri bulunmamaktadır).

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Temettü gelirleri		
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	13	-
T. Şişe ve Cam Fab. A.Ş.	-	26.162
Toplam	13	26.162

Dönem içerisindeki üst düzey yönetici ve yönetim kurulu üyelerine sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Brüt ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	2.425.730	1.635.972
Kıdem tazminatı	4.016	10.356
İzin ve muhtemel prim karşılığı	27.126	42.133
Toplam	2.456.872	1.688.461

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Faiz oranı riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		165.972.610	168.924.301
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	127.189.504	55.381.799
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	45.018.486
	Vadeli mevduat	-	20.827.664
	Borsa para piyasasından alacaklar	38.783.106	47.696.352
Değişken faizli finansal araçlar		48.472.561	65.003.832
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	48.472.561	65.003.832

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yaptığı analizlere göre faizlerde %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 175.662.065 TL tutarındaki özel sektör tahvili ve eurobondların gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.335.198 TL tutarında azalış / 1.379.209 TL tutarında artış oluşmaktadır (Faizlerde %1 oranında artış / azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 120.385.631 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.177.512 TL tutarında azalış / 1.227.815 TL tutarında artış oluşmaktadır).

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek değişimlerin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senedi pozisyonuna ilişkin olarak fiyatlarda %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net dönem karında ve dolayısıyla özkaynaklarında 2.490.870 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hisse senedi bulunmamakta, 28.02.2022 vadeli taşınan alış yönlü 100 adet BIST 30 Endeks kontratının uzlaşma fiyatlarında %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net dönem karında ve dolayısıyla özkaynaklarında 209.700 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kredi riski

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf					
31 Aralık 2022									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	25.075.260	-	-	27.448	38.783.106	51.037.925	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	25.075.260	-	-	27.448	38.783.106	51.037.925	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Finansal yatırımlar bakiyesi özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Ters repo ve BPP işlemlerinden alacaklar	Finansal yatırımlar ⁽¹⁾	Türev araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	24.012.689	39.320	-	20.845.575	92.714.838	120.385.631	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	24.012.689	39.320	-	20.845.575	92.714.838	120.385.631	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ Finansal yatırımlar bakiyesi özel sektör tahvillerinden oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 6.600.000 ABD Doları nominal tutarda eurobond, yabancı para pozisyonu taşıyan 118.273.292 adet yatırım fonu katılma belgesi, satış yönlü 5.450 adet 31 Ocak 2023 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) ve alış yönlü 14.000 adet 28 Şubat 2023 vadeli altın kontratı bulunmaktadır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yabancı sermaye piyasası araçları içeren 7.072.553 adet yatırım fonu katılma belgesi ile satış yönlü 90 adet 28 Şubat 2022 vadeli döviz kontratı (ABD Doları) bulunmaktadır).

Kur riskine duyarlılık

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

Kar/(zarar)	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Yabancı paranın değer		Yabancı paranın değer	
	kazanması	kaybetmesi	kazanması	kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	16.047.700	(16.047.700)	644.130	(644.130)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım	(10.457.188)	10.457.188	(130.530)	130.530
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.590.512	(5.590.512)	513.600	(513.600)
TOPLAM	5.590.512	(5.590.512)	513.600	(513.600)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifi özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akışlarının sözleşme süreleri ve kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022							
Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	5.787.212	5.970.289	5.014.842	117.050	467.877	370.520	-
Ticari borçlar	4.812.269	4.812.269	4.812.269	-	-	-	-
Diğer borçlar	173.472	173.472	151.404	14.712	7.356	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	801.471	984.548	51.169	102.338	460.521	370.520	-
31 Aralık 2021							
Sözleşmeye Dayalı Vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	1 aya kadar	1-3 ay	3 ay-1 yıl	1-5 yıl	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.193.569	1.348.610	720.860	54.587	245.641	327.522	-
Ticari borçlar	600.250	600.250	600.250	-	-	-	-
Diğer borçlar	93.316	93.316	93.316	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	500.003	655.044	27.294	54.587	245.641	327.522	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

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

Sermaye yönetimi

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
31 Aralık 2022		
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	38.640.121	38.640.121
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	255.804.598	255.804.598
Ticari alacaklar	25.075.260	25.075.260
Diğer alacaklar	-	-
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	4.812.269	4.812.269
Diğer borçlar	173.472	173.472
Kiralama işlemlerinden borçlar	801.471	801.471
31 Aralık 2021		
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	80.700.763	80.700.763
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	170.388.280	170.388.280
Ticari alacaklar	24.012.689	24.012.689
Diğer alacaklar	39.320	39.320
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	600.250	600.250
Diğer borçlar	93.316	93.316
Kiralama işlemlerinden borçlar	500.003	500.003

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz. Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI DİPNOTLAR (Para Birimi – Türk Lirası (TL))

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvilleri	-	-	-	-
Özel sektör tahvil ve bonoları	51.037.925	51.037.925	-	-
Hisse senetleri	24.908.698	24.908.698	-	-
Yatırım fonu katılma belgeleri	55.233.835	40.284.033	14.949.802	-
Eurobondlar	124.624.140	124.624.140	-	-
Toplam	255.804.598	240.854.796	14.949.802	-

31 Aralık 2021	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Özel sektör tahvil ve bonoları	120.385.631	120.385.631	-	-
Yatırım fonu katılma belgeleri	17.562.666	17.562.666	-	-
Toplam	137.948.297	137.948.297	-	-

22. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

1 Ocak – 31 Aralık 2022 raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti 93.000 TL'dir (31 Aralık 2021: 62.265 TL).

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).