

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

28 Ekim 2025

Bu rapor 54 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı notlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

	Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6-7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-54
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-22
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	24
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	25
NOT 6 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26-28
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	31
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	32
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32-33
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	34-36
NOT 17 HASILAT	37
NOT 18 SATIŞLARIN MALİYETİ	38
NOT 19 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	39
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	40
NOT 21 TFRS-9 UYARINCA BELİRLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ	40
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	40
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	41
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-50
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR	50-52
NOT 26 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)' NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	53
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	54

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	53.869.336	143.164.147
Finansal Yatırımlar	4	555.823.157	289.678.051
Ticari Alacaklar	7	11.350.913	214.899.767
<i>Diğer Alacaklar</i>	6,8	60.374	57.215
<i>-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6,8	51.915	57.215
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	8.459	-
Peşin Ödenmiş Giderler	6,13	25.049	137.774
<i>-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	6,13	25.049	137.774
Toplam Dönen Varlıklar		621.128.829	647.936.954
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	9	490.451	643.741
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	4.320.497	4.524.655
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	114.200	262.182
Toplam Duran Varlıklar		4.925.148	5.430.578
TOPLAM VARLIKLAR		626.053.977	653.367.532

İzleyen dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
		Geçmemiş 30 Eylül 2025	Geçmiş 31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5,6	1.020.121	814.892
– İlişkili Taraflardan Borçlanmalar	5,6	479.608	310.181
– İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar	5	540.513	504.711
Ticari Borçlar	6,7	322.969	393.646
– İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,7	322.969	393.646
– İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	-	-
Diğer Borçlar	6,8	-	120.232
– İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6,8	-	120.232
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	116.894	146.620
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	116.894	146.620
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	15	785.116	1.288.557
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.245.100	2.763.947
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5,6	2.597.573	3.308.717
- İlişkili Taraflardan Borçlanmalar	5,6	2.099.187	2.150.989
- İlişkili Olmayan Taraflardan Borçlanmalar	5	498.386	1.157.728
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	439.841	911.327
– Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	439.841	911.327
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.037.414	4.220.044
Toplam Yükümlülükler		5.282.514	6.983.991
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	160.599.284	160.599.284
Sermaye Düzeltme Farkları	16	130.235.863	130.235.863
Paylara İlişkin Primler	16	1.150.202	1.150.202
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	16	(1.412.755)	(2.408.767)
– Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları)	16	(1.412.755)	(2.408.767)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	356.806.959	374.462.989
Geçmiş Yıllar Karları veya (Zararları)	16	-	-
Net Dönem Karı veya (Zararı)		(26.608.090)	(17.656.030)
Toplam Özkaynaklar		620.771.463	646.383.541
TOPLAM KAYNAKLAR		626.053.977	653.367.532

İzleyen dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 VE 1 OCAK-30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Hasılat	17	821.778.433	1.961.200.492	248.799.493	682.853.649
Satışların maliyeti	18	(672.490.207)	(1.757.137.349)	(197.268.996)	(636.246.995)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR/ (ZARAR)		149.288.226	204.063.143	51.530.497	46.606.654
Genel yönetim giderleri (-)	19	(34.216.833)	(33.822.557)	(11.353.219)	(10.580.861)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/ (giderler)	20	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		115.071.393	170.240.586	40.177.278	36.025.793
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	403	-	403
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının iptali	21	(144.091)	448.636	(101.419)	(224.172)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		114.927.302	170.689.625	40.075.859	35.802.024
Finansman Giderleri	22	(1.288.001)	(669.333)	(381.461)	(193.921)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	26	(140.247.391)	(194.592.232)	(45.032.277)	(54.895.068)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(26.608.090)	(24.571.940)	(5.337.879)	(19.286.965)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ (GİDERİ) GELİRİ	2	-	-	-	-
DÖNEM KARI (ZARARI)		(26.608.090)	(24.571.940)	(5.337.879)	(19.286.965)
PAY BAŞINA KAZANÇ/(ZARAR)	23	(0,1657)	(0,1530)	(0,0332)	(0,1201)

İzleyen dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 VE 1 OCAK-30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş	Sınırlı bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Dipnot	Referansları				
DÖNEM KARI		(26.608.090)	(24.571.940)	(5.337.879)	(19.286.965)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		996.012	340.317	127.023	84.648
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	996.012	340.317	127.023	84.648
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		996.012	340.317	127.023	84.648
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(25.612.078)	(24.231.623)	(5.210.856)	(19.202.317)
PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)	23	(0,1595)	(0,1509)	(0,0324)	(0,1196)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 VE 1 OCAK-30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 İtibarıyla Bakiye	160.599.284	4.010.291.531	1.150.202	(1.289.325)	862.735.320	(4.245.873.898)	(122.454.101)	665.159.013
Transferler	-	(3.880.055.668)	-	-	(488.272.331)	4.245.873.898	122.454.101	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	340.317	-	-	(24.571.940)	(24.231.623)
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	(24.571.940)	(24.571.940)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	340.317	-	-	-	340.317
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2024 Tarihi İtibarıyla Bakiye	160.599.284	130.235.863	1.150.202	(949.008)	374.462.989	-	(24.571.940)	640.927.390

Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiye	160.599.284	130.235.863	1.150.202	(2.408.767)	374.462.989	-	(17.656.030)	646.383.541
Transferler	-	-	-	-	(17.656.030)	-	17.656.030	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	996.012	-	-	(26.608.090)	(25.612.078)
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	(26.608.090)	(26.608.090)
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	996.012	-	-	-	996.012
Kar Payları	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiye	160.599.284	130.235.863	1.150.202	(1.412.755)	356.806.959	-	(26.608.090)	620.771.463

Özkaynaklar değişim tablosuyla ilgili açıklamalar Not 16'da sunulmuştur.

İzleyen dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 VE 1 OCAK-30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2025	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		247.673.167	114.757.670
Dönem Karı/(Zararı)		(26.608.090)	(24.571.940)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(48.313.994)	(1.167.207)
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10,11	1.545.355	1.520.635
- Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3,4,21	144.091	(448.636)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12,14	709.288	1.257.366
- Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	(2.097.625)	(1.414.977)
- Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan (Gelirler) Giderler	17,18	(38.213.873)	(66.823.302)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17,22	(137.569.302)	(102.698.092)
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzelt.	17	-	(1.297.639)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	17	(4.878.958)	(34.846.442)
- Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları) ile İlgili Düzeltmeler		129.918.836	175.142.947
- Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	3,4,5,17,21	2.128.194	28.440.933
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		197.963.002	37.866.981
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4,17,18	38.213.873	66.823.302
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	159.980.087	(32.739.133)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzelt.	6,8	(14.759)	(7.218)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6,13	112.725	18.515
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6,7	9.131	3.454.416
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzelt.	6,8	(95.856)	(55.829)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düz.	15	(242.199)	372.928
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		123.040.918	12.127.834
- Alınan Faiz	3,17	124.632.249	103.085.751
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karş.Kap.Yap.Ödemeler	14	-	(455.915)

İzleyen dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 VE 1 OCAK-30 EYLÜL 2024 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2025	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2024
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(320.220.353)	(182.807.935)
– Başka işletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		730.302.603	1.762.965.093
– Başka işletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları		(1.052.620.581)	(1.946.930.820)
– Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	9,11	-	(257.185)
– Alınan Temettüleri	6,17	2.097.625	1.414.977
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		29.956.462	56.766
– Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	5	(540.711)	(546.435)
– Ödenen Temettüleri	16	-	-
– Ödenen Faiz		(1.288.001)	(669.333)
– Alınan Faiz		31.785.174	1.272.534
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		(42.590.724)	(67.993.499)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	1.297.639
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(42.590.724)	(66.695.860)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		125.607.194	153.946.768
F. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(29.025.091)	(40.765.499)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)		53.991.379	46.485.409

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN 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 sermaye piyasası araçları ile kıymetli madenlerden oluşan portföyün işletilmesi olup, dönem içinde çalışan personel sayısı 6'dır (31 Aralık 2024: 6). 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 Resmî Gazete'de yayımlanan II- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. Şirketin ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur. Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 28 Ekim 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarında uygulanmaktadır.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Şirket, söz konusu SPK kararı ve KGK duyurusu ile KGK tarafından yayımlanan Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi'ne istinaden 30 Eylül 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı):

TMS 29 Standardına göre son 3 yıllık kümülatif enflasyon oranının % 100'e yaklaşması veya aşması halinde o ülkede yüksek enflasyonun mevcut olduğu kabul edilmektedir. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için % 221 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmasa dahi, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, TMS 29 uygulamasında KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılmış olan cari ve geçmiş dönemlere ait düzeltme katsayıları ve endeks değerleri aşağıdaki gibidir:

Dönem	Endeks Değeri	Düzeltilme Katsayısı
30.09.2025	3.367,22	1,00000
31.12.2024	2.684,55	1,25430
30.09.2024	2.526,16	1,33294
31.12.2023	1.859,38	1,81094

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı):

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

2.1.3 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 ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2024 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Karşılaştırmalı Tutarlar

Not 2.1.2'de açıklandığı gibi, önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücü cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan paranın satın alma gücünden ifade edilir.

2.1.5 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 2025 tarihinden itibaren geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 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.

2.1.7 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 21- Değiştirilebilirliğin Eksikliği

1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

ii) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 - Sigorta Sözleşmeleri

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

"Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2026 olarak değiştirilmesi nedeniyle KGG'nın 14 Ocak 2025 tarihli ve 29228 sayılı yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.7 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
- bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
- nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi) ve
- gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelteren değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TFRS 7 Nakit Akış Tablosu

TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler

1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un işletmenin kendi kullanımı ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.7 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (Devamı)

- kar veya zarar tablosunun yapısı,
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar ve
- genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler

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

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ortaklığının olması

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

2.1.8 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 esas çerçevesinde gelir olarak kaydedilmektedir. Tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri, ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. 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 kâr zararına yansıtılmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

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:

	Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl)
Mobilya ve Demirbaşlar	3-10 Yıl
Özel Maliyetler	5 Yıl

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın kayıtlı değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri ve amortisman yöntemi her raporlama döneminde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerinden 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 satımı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

Etkin Faiz Yöntemi

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

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

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

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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 karşılığı ayırmaktadır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

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.

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.

Kiralama Yükümlülükleri

Şirketin faaliyet kiralamasından kaynaklanan yükümlülüklerinden oluşmaktadır. Şirketin kullanmakta olduğu ofis ile makam aracının kira bedellerine TFRS 16 standardı gereğince karşılık gelen yükümlülük tutarları kısa ve uzun vadeli olmak üzere kiralama işlemlerinden borçlar kaleminde izlenmektedir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

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 çevrilmiştir.

Şirket'in kullandığı 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Döviz Alış	Döviz Satış	Döviz Alış	Döviz Satış
Avro (EUR)/TL	48,7512	48,8390	36,7362	36,8024
ABD Doları (USD)/TL	41,5068	41,5816	35,2803	35,3438

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Cari dönemde Şirket portföyünde yabancı para varlık ve/veya yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde yabancı para pozisyonu taşıyan 2.954.763 adet yatırım fonu katılma belgesi bulunmaktadır).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 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 (Not 23).

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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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 kıymet yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir. Öte yandan, 2 Ağustos 2024 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 7524 Sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile; Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinde eklenen c bendiyle Türkiye'de faaliyet gösteren işletmeler için % 10 oranında yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulaması getirilmiştir. Söz konusu uygulama 2025 yılından itibaren yürürlüğe girmiş olup, Şirket ilgili mevzuat doğrultusunda asgari kurumlar vergisi mükellefidir. Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 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 sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye yetkilidir. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatı

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

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

Net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Net İskonto Oranı (%)	3,98	3,98
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

Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakit benzeri varlıklar, kasa, Takasbank Borsa Para Piyasası ve ters repo işlemlerinden alacaklar ile 3 aydan kısa vadeli banka mevduatını içermekte olup döneme isabet eden faiz gelir tahakkuk ve reeskont tutarları çıkarılmakta, beklenen zarar karşılığı tutarı ise eklenmektedir.

Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Şirket’in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Şirket, işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit giriş ve çıkışlarını net (dolaylı) yöntemle finansal tablolarda sunmayı tercih etmiştir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

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.

2.1.9 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 3 – Nakit ve Nakit Benzerleri
- Not 4 – Finansal Yatırımlar
- Not 9 – Maddi Duran Varlıklar
- Not 10 – Kullanım Hakkı Varlıkları
- Not 11 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 14 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki Nakit (*)	51.379	9.358
– Vadesiz Mevduatlar (Not 6)	51.379	9.358
Borsa Para Piyasasından Alacaklar	54.001.255	37.679
Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	-	143.181.532
Beklenen Zarar Karşılığı (**)	(183.298)	(64.422)
	53.869.336	143.164.147

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki nakit üzerinde rehin ve blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

(**) Şirket, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, TFRS 9 Finansal Araçlar standardı kapsamında, orijinal vadesi 3 aydan kısa süreli borsa para piyasasından alacakları, ters repo ve banka mevduatları için toplamda 183.298 TL tutarında beklenen zarar karşılığı hesaplayarak finansal tablolarda kayıt altına almıştır (31 Aralık 2024: 64.422 TL).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Vadeli Mevduat

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır.

Borsa Para Piyasasından Alacaklar:

30 Eylül 2025	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%41,45	1 Ekim 2025	53.940.000	54.001.255

31 Aralık 2024	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%48,30	2 Ocak 2025	37.629	37.679

Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar:

30 Eylül 2025	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	-	-	-	-

31 Aralık 2024	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
TL	%48,96	2 Ocak 2025	142.989.730	143.181.532

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerlerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	53.869.336	46.336.476
Faiz ve Değer Artış Reeskontları	(61.255)	(63.247)
Beklenen Zarar Karşılığı	183.298	212.180
	53.991.379	46.485.409

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 24 ve 25. Notta açıklanmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara		
Yansıtılan Finansal Varlıklar	555.823.157	289.678.051
Vadesi 3 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa Vadeli Mevduatlar	-	-
Beklenen Zarar Karşılığı	-	-
	555.823.157	289.678.051

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırımlar hesabında bulunan kıymetler alım-satım amaçlı menkul kıymetler olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini veya açıklanmış fiyatını, bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatının dönem sonuna iletildiği fiyatını, bunların bulunmaması durumunda ise iç verim oranı ile iletildiği maliyet fiyatını ifade etmektedir.

		30 Eylül 2025	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara		Gerçeğe Uygun	Kayıtlı
Yansıtılan Finansal Varlıklar	Nominal	Değeri	Değeri
Özel Sektör/Devlet Tahvil ve Bonoları (*)	339.900.000	354.933.709	354.933.709
Yatırım Fonu Katılma Belgeleri (Not 6)	2.406.246	21.828.198	21.828.198
Borsada İşlem Gören Pay Senetleri	5.641.500	179.061.250	179.061.250
		555.823.157	555.823.157

(*) Söz konusu bakiyenin 100 milyon nominal adedi Devlet Tahvilinden oluşmaktadır.

		31 Aralık 2024	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara		Gerçeğe Uygun	Kayıtlı
Yansıtılan Finansal Varlıklar	Nominal	Değeri	Değeri
Özel Sektör Tahvil ve Bonoları	46.800.000	60.572.435	60.572.435
Yatırım Fonu Katılma Belgeleri (Not 6)	180.536.362	91.488.161	91.488.161
Borsada İşlem Gören Pay Senetleri	1.430.000	137.617.455	137.617.455
		289.678.051	289.678.051

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla portföyde bulunan TL bazlı özel sektör/devlet borçlanma senetlerinin rayiç bedellerine denk gelen faiz oranları %30,81-%60,11 aralığındadır. (31 Aralık 2024: %37,08-%67,66 aralığındadır).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Kiralama Borçlanmaları (Not 6)	479.608	310.181
İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama Borçlanmaları	540.513	504.711
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	1.020.121	814.892
Uzun Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Kiralama Borçlanmaları (Not 6)	2.099.187	2.150.989
İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama Borçlanmaları	498.386	1.157.728
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.597.573	3.308.717
Toplam Borçlanmalar	3.617.694	4.123.609

Faaliyet kiralamasına ilişkin borçlanmalar; şirketin ikametgâh adresinin bulunduğu ofis kirası ile taşıt kiralardan oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket ile ilişkili tarafları arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Türkiye İş Bankası A.Ş. (Vadesiz mevduat) (Not 3)	51.379	9.358

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Şirket Yatırım Fonu Katılma Belgeleri (Not 4)	21.828.198	91.488.161
İlişkili Şirket Borçlanma Senetleri	45.561.011	25.220.662
	67.389.209	116.708.823

Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İş Merkezleri Yön. ve İşl. A.Ş. (Not 8)	51.915	57.215

Alınan Temettümler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	-	70

Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Not 13)	25.049	137.774

Poliçeler yıllık bazda düzenlenmekte olup, her yılın aralık ayında yenilenmektedir.

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (*)	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	162.030	168.060
Türkiye İş Bankası A.Ş.	160.939	160.458
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	65.128
	322.969	393.646

(*) Ödenecek portföy yönetim, portföy performans, saklama ve aracılık komisyonlarından oluşmaktadır (Not 7).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi (Not 8)	-	120.232

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.578.795	2.461.170

İlişkili Tarafalara Ödenen Portföy Yönetim, Aracılık ve Saklama Komisyonları (Not 18)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İş Portföy Yönetimi A.Ş.	(1.464.486)	(1.510.240)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(1.734.482)	(3.709.293)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	(486.506)	(502.220)
	(3.685.474)	(5.721.753)

Genel Yönetim Giderleri (Not 19)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
İş Merkezleri Yön. ve İşl. A.Ş. ⁽¹⁾	(750.704)	(817.717)
İşnet Elektronik Bilgi Ür. ve Dağ. Tic. Ve İlet. Hiz. A.Ş. ⁽²⁾	(542.393)	(557.348)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ⁽³⁾	(434.893)	(354.229)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi ⁽⁴⁾	(95.942)	(51.757)
Softtech Yazılım Tek. Araş. Gel. ve Paz. Tic. A.Ş. ⁽⁵⁾	-	(18.479)
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. ⁽⁶⁾	(18.515)	(22.229)
İş Finansal Kiralama A.Ş. ⁽⁷⁾	(7.787)	-
	(1.850.234)	(1.821.759)

- (1) Bakım onarım ve işletme giderlerinden oluşmaktadır.
(2) Sunucu kiralama, sistem destek, internet kullanım ve diğer hizmet giderlerinden oluşmaktadır.
(3) Risk yönetimi giderlerinden oluşmaktadır.
(4) Sağlık sigortası giderlerinden oluşmaktadır.
(5) Web sitesi güncelleme giderlerinden oluşmaktadır.
(6) Hayat sigortası giderlerinden oluşmaktadır.
(7) Mutfak giderlerinden oluşmaktadır.

Faiz Gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Türkiye İş Bankası A.Ş.	118.920	-

Kira Ödemeleri (*)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Türkiye İş Bankası A.Ş.	(1.171.821)	(805.535)

(*) Tarihi maliyetli değerlerdir.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar:

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Brüt Ücretler ve Diğer Kısa Vadeli Faydalar	(11.110.457)	(10.590.500)
Kıdem Tazminatı	(74.039)	(81.033)
	(11.184.496)	(10.671.533)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve şüpheli hale gelmiş alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VİOP İşlem Teminatları	11.350.913	45.923.790
Menkul Kıymet Takas Alacağı (*)	-	168.975.977
	11.350.913	214.899.767

(*) Hisse senetleri alış / satışlarından kaynaklı alacak tutarıdır.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara 24 ve 25. Notta yer verilmiştir.

Ticari Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

İlişkili Tarafalara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Portföy Performans Komisyonu (Not 6)	-	-
Portföy Yönetim Komisyonları (Not 6)	162.030	168.060
Portföy Saklama Komisyonları (Not 6)	160.939	160.458
Ödenecek Komisyonlar (Not 6)	-	65.128
	322.969	393.646

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Menkul Kıymet Takas Borcu (*)	-	-
	-	-

(*) Hisse senetleri alış / satışlarından kaynaklı borç tutarıdır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not 6)	51.915	57.215
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8.459	-
	60.374	57.215

Diğer Borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not 6)	-	120.232

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren yıllardaki değişimleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Dönem Başı-1 Ocak	4.840.634	976.056	5.816.690
Alımlar	-	-	-
30 Eylül 2025 Kapanış Değeri	4.840.634	976.056	5.816.690

Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları

Dönem Başı-1 Ocak	(4.207.747)	(965.202)	(5.172.949)
Dönem Gideri	(151.634)	(1.656)	(153.290)
30 Eylül 2025 Kapanış Değeri	(4.359.381)	(966.858)	(5.326.239)

30 Eylül 2025 İtibarıyla Net Defter Değeri	481.253	9.198	490.451
---	----------------	--------------	----------------

Maliyet Değeri	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Dönem Başı-1 Ocak	4.283.898	965.023	5.248.921
Alımlar	192.842	-	192.842
30 Eylül 2024 Kapanış Değeri	4.476.740	965.023	5.441.763

Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları

Dönem Başı-1 Ocak	(4.061.445)	(965.023)	(5.026.468)
Dönem Gideri	(99.759)	-	(99.759)
30 Eylül 2024 Kapanış Değeri	(4.161.204)	(965.023)	(5.126.227)

30 Eylül 2024 İtibarıyla Net Defter Değeri	315.536	-	315.536
---	----------------	----------	----------------

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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.

Maliyet Değeri	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem Başı-1 Ocak	5.360.014	11.717.902
Dönem İçi Girişler	1.039.925	5.496.445
Dönem İçi Çıkışlar	-	-
Kapanış Değeri	6.399.939	17.214.347
Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları		
Dönem Başı-1 Ocak	(835.359)	(10.800.942)
Dönem Gideri	(1.244.083)	(1.252.435)
Dönem İçi Çıkışlar	-	-
Kapanış Değeri	(2.079.442)	(12.053.377)
Net Defter Değeri	4.320.497	5.160.970

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem Başı-1 Ocak	2.887.600	2.749.634
Alımlar	-	64.344
Kapanış Değeri	2.887.600	2.813.978
Birikmiş İtfa ve Tükenme Payları		
Dönem Başı-1 Ocak	(2.625.418)	(2.398.748)
Dönem Gideri	(147.982)	(168.441)
Kapanış Değeri	(2.773.400)	(2.567.189)
Net Defter Değeri	114.200	246.789

Maddi olmayan varlıklar bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) alınmış satış yönlü 150 adet 31 Ekim 2025 vadeli BIST30 endeks kontratı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: Satış yönlü 300 adet 28 Şubat 2025 vadeli BIST30 endeksi kontratı bulunmaktadır).

Şirket portföyünde herhangi bir koşullu varlık ve/veya yükümlülük içeren kontrat bulunması halinde 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 (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

b) Karşılıklar

Şirket'in taraf olduğu dava bulunmadığından herhangi bir karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler

Dönen Varlıklar İçerisindeki Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Aylara Ait Giderler (Not 6)	25.049	137.774

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmayan izin ve Muhtemel Prim Karşılığı	116.894	146.620

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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	439.841	911.327

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL tarihi tutar) 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, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolardaki karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak geleceğe ilişkin muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla karşılıklar, yıllık %21,85 enflasyon (tahmin edilen maaş artış oranı) ve %26,70 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,98 olarak elde edilen net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: sırasıyla %21,85, %26,70 ve %3,98). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	785.116	1.288.557

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grubu	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
		Nominal Tutar	Pay Oranı (%)	Nominal Tutar	Pay Oranı (%)
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(A)	2.347.411	1,46	2.347.411	1,46
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	(B)	44.106.690	27,47	44.106.690	27,47
T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	(B)	9.346.475	5,82	9.346.475	5,82
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (A)	(A)	1.185.072	0,73	1.185.072	0,73
Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. (B)	(B)	632.039	0,40	632.039	0,40
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	(A)	592.536	0,37	592.536	0,37
Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	(B)	870.929	0,54	870.929	0,54
Diğer	(B)	101.518.132	63,21	101.518.132	63,21
Ödenmiş Sermaye		160.599.284	100,00	160.599.284	100,00
Sermaye Düzeltme Farkları		130.235.863		130.235.863	
Ödenmiş ser. ve ser. düz. farkları toplamı		290.835.147		290.835.147	

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 30 Eylül 2025 itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş.'deki fiili dolaşımdaki pay oranı % 67,23'tür (31 Aralık 2024: %67,24'tür).

Şirketin, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 (üçyüzmilyon) TL olup, bu kayıtlı sermaye her biri 1 (bir) kuruş itibari değerinde 30.000.000.000 (otuzmilyar) adet paya bölünmüştür. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2025 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Kurul'dan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alınması zorunludur.

b) Paylara İlişkin Primler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Paylara İlişkin Primler	1.150.202	1.150.202

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

c) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(1.412.755)	(2.408.767)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir.

Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal (kayıp)/kazanç fonundaki dönem içi değişim aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminatı Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Dönem Başı-1 Ocak	(2.408.767)	(1.289.325)
Dönem İçi Fon Etkisi	996.012	340.317
	(1.412.755)	(949.008)

d) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Yasal Yedekler</u>	356.806.959	374.462.989

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 kâr payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

e) Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları

Şirket'in 01.01.2024 - 31.12.2024 dönemine ait, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Tebliği ve SPK'nın 28.12.2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı gereğince TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" hükümleri çerçevesinde enflasyon muhasebesi uygulanarak hazırlanmış olan bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarında 31.12.2024 itibarıyla net dönem zararı 14.076.446 TL (tarihi değerli) oluşmuştur. Şirket'in 20 Mart 2025 tarihinde gerçekleştirilmiş olan Genel Kurul Toplantısında; Şirket Yönetim Kurulu'nun teklifi doğrultusunda 14.076.446 TL'lik (tarihi değerli) net dönem zararının tamamının 31.12.2024 tarihi itibarıyla 298.544.383 TL tutarındaki (tarihi değerli) kanuni yedek akçeler (kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler) hesabından mahsup edilmek suretiyle kapatılması hususu hissedarlarca onaylanmıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

e) Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları (Devamı)

Yukarıda belirtilen söz konusu mahsup işlemi sonucunda cari dönem itibarıyla geçmiş yıllar zararları bulunmamaktadır (31.12.2024: Bulunmamaktadır).

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Ödenmiş sermaye	160.599.284	130.235.863	290.835.147
Diğer sermaye yedekleri (Paylara İlişkin Primler)	59.922	1.090.280	1.150.202
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	67.301.259	289.505.700	356.806.959

30 Eylül 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Ödenmiş sermaye	160.599.284	1.634.505.631	1.795.104.915
Diğer sermaye yedekleri (Paylara İlişkin Primler)	59.922	1.226.138	1.286.060
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	67.301.259	485.511.550	552.812.809

f) Kar Dağıtımı

Şirket, faaliyetlerinden elde ettiği karların dağıtım esaslarını SPK mevzuatına uygun olarak belirlemektedir. Net dağıtılabilir dönem karı oluşmadığından, mevzuat gereğince cari dönemde nakit temettü dağıtılamamıştır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. HASILAT

Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Hisse senedi satışları	367.437.472	1.117.112.972	111.124.515	460.960.483
Tahvil ve bono satışları	108.133.912	270.864.137	81.707.759	135.779.467
Yatırım fonu satışları	231.292.843	277.026.385	31.055.136	52.983.424
Eurobond satışları	-	153.059.101	-	-
Ara toplam	706.864.227	1.818.062.595	223.887.410	649.723.374
Hisse senedi değer artışı /düşüşü (net)	(2.548.810)	(12.902.900)	(18.859.989)	(15.939.548)
Borçlanma senetleri değer artışı/düşüşü (net)	3.775.642	1.903.854	(3.890.305)	(232.591)
Eurobond değer artışı/düşüşü (net)	-	67.253	-	-
Kur farkı gelir/giderleri (net)	-	1.297.639	-	-
İtfa ve faiz gelirleri	124.632.249	67.085.950	39.764.656	19.173.141
Yatırım fonu değer artışı/düşüşü (net)	1.329.608	16.192.295	(1.964.187)	4.143.930
Ters repo faiz gelirleri	14.115.788	35.999.801	9.608.908	5.412.807
Faiz tahakkukları	109.266	281.674	37.871	(1.080.090)
Temettü gelirleri	2.097.625	1.414.977	-	1.414.906
Vadeli işlem sözleşme karları/zararları (net)	(28.597.162)	31.797.354	215.129	20.237.720
Ara toplam	114.914.206	143.137.897	24.912.083	33.130.275
TOPLAM HASILAT	821.778.433	1.961.200.492	248.799.493	682.853.649

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satışların Maliyeti				
Hisse senetleri satış maliyeti	(345.874.172)	(1.079.909.706)	(92.978.788)	(449.529.611)
Tahvil ve bono satış maliyetleri	(103.654.799)	(268.720.619)	(78.015.386)	(135.627.273)
Yatırım fonu maliyetleri	(219.121.383)	(262.647.300)	(25.206.223)	(48.581.695)
Eurobond maliyetleri	-	(139.961.223)	-	-
Ara toplam	(668.650.354)	(1.751.238.848)	(196.200.397)	(633.738.579)
Portföy yönetim komisyon giderleri (Not 6)	(1.464.486)	(1.510.240)	(492.549)	(508.030)
Aracılık komisyon giderleri (Not 6)	(1.734.482)	(3.709.294)	(357.868)	(1.776.583)
Portföy saklama komisyon giderleri (Not 6)	(486.506)	(502.220)	(165.524)	(170.510)
Takas ve saklama komisyon giderleri	(154.379)	(176.747)	(52.658)	(53.293)
Ara toplam	(3.839.853)	(5.898.501)	(1.068.599)	(2.508.416)
TOPLAM SATIŞLARIN MALİYETİ	(672.490.207)	(1.757.137.349)	(197.268.996)	(636.246.995)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Personel ücret ve giderleri	(19.444.401)	(19.882.796)	(6.892.383)	(6.628.245)
Yönetim kurulu aylıkları	(6.310.278)	(5.952.683)	(2.221.705)	(2.035.395)
Yapılan bağış ve yardımlar	-	-	-	-
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.545.355)	(1.520.635)	(515.117)	(515.009)
Sistem giderleri	(964.956)	(1.183.224)	(315.115)	(342.503)
İşletme giderleri	(836.229)	(1.214.240)	(263.158)	(596.578)
Denetim giderleri	(873.785)	(960.014)	(190.816)	(120.889)
Aidat giderleri	(520.740)	(478.552)	(33.209)	(23.194)
Kotasyon giderleri	(105.484)	(106.161)	-	-
Risk yönetimi sistemi giderleri	(434.893)	(354.229)	(183.856)	(81.164)
Diğer faaliyet giderleri	(3.180.712)	(2.170.023)	(737.860)	(237.884)
Toplam	(34.216.833)	(33.822.557)	(11.353.219)	(10.580.861)

Personel ücret ve giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Maaşlar ve ücretler	(14.698.232)	(14.302.733)	(5.264.036)	(4.898.365)
SSK işveren payı	(3.229.412)	(3.348.055)	(1.140.148)	(1.068.224)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(213.443)	(1.392.583)	(60.219)	(421.066)
İzin ve Prim Karşılık Gideri	-	-	-	-
Diğer ücret ve giderler	(1.303.314)	(839.425)	(427.980)	(240.590)
Toplam	(19.444.401)	(19.882.796)	(6.892.383)	(6.628.245)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Bulunmamaktadır.

21. TFRS-9 UYARINCA BELİRLENEN DEĞER DÜŞÜKLÜKLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptali	(144.091)	448.636	(101.419)	(224.172)
	(144.091)	448.636	(101.419)	(224.172)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz– 30 Eylül 2025	1 Temmuz– 30 Eylül 2024
Kiralamalardan Kaynaklanan Faiz Giderleri	(1.288.001)	(669.333)	(381.461)	(193.921)
	(1.288.001)	(669.333)	(381.461)	(193.921)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç miktarı, ana ortaklık paylarına atfedilen net dönem karını Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (TL)	160.599.284	160.599.284	160.599.284	160.599.284
Dönem Karı / (Zararı) (TL)	(26.608.090)	(24.571.940)	(5.337.879)	(19.286.965)
Pay Başına Kazanç / (Zarar)	(0,1657)	(0,1530)	(0,0332)	(0,1201)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	(25.612.078)	(24.231.623)	(5.210.856)	(19.202.317)
Toplam Kapsamlı Gelirden Elde Edilen Pay Başına Kazanç / (Zarar)	(0,1595)	(0,1509)	(0,0324)	(0,1196)

24. 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	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Finansal Araçlar	158.371.255	164.034.984
Finansal Varlıklar		
– Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan	104.370.000	20.815.773
– Borsa Para Piyasasından Alacaklar	54.001.255	37.679
– Ters repo işlemlerinden Alacaklar	-	143.181.532
Değişken Faizli Finansal Araçlar	250.563.709	39.756.662
Finansal Varlıklar		
– Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan	250.563.709	39.756.662

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Riski (Devamı)

Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in yaptığı analizlere göre faizlerde %1 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 354.933.709 TL tutarındaki özel sektör/devlet tahvillerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 3.579.779 TL tutarında azalış, 3.717.736 TL tutarında artış oluşmaktadır (Faizlerde %1 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 60.572.435 TL tutarındaki özel sektör tahvililerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Şirket'in net dönem karı ile özkaynaklarında 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 320.667 TL tutarında azalış, 330.789 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde 5.641.500 adet hisse senedi pozisyonu ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) alınmış satış yönlü 150 adet 31 Ekim 2025 vadeli BIST30 Endeks kontratına ilişkin olarak fiyatlarda %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net dönem karında ve dolayısıyla özkaynaklarında 16.031.875 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde satış yönlü 28 Şubat 2025 vadeli 300 adet BIST30 endeks kontratı ile 1.430.000 adet hisse senedi pozisyonunun netleşmesine ilişkin olarak fiyatlarda %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket'in net dönem karında ve dolayısıyla özkaynaklarında 9.516.456 TL tutarında artış / azalış oluşmaktadır).

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Ters Repo ve BPP					Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾	Türev Araçlar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						
30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (*) (A+B+C+D+E)	-	11.350.913	51.915	8.459	51.379	54.001.255	354.933.709	-	-	
– Azami Riskin Teminat vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
A. Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış Fin. Varlıkların Net Defter Değeri	-	11.350.913	51.915	8.459	51.379	54.001.255	354.933.709	-	-	
– Teminat, v s. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Teminat, vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Teminat, vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Net Değerin Teminat vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
– Net Değerin Teminat vs. ile Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(1) Finansal yatırımlar bakiyesi Özel Sektör/Devlet Tahvillerinden oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Finansal Araç Türleri İtibarıyla Maruz Kalınan Kredi Riskleri	Alacaklar				Ters Repo ve BPP		Finansal Yatırımlar ⁽¹⁾	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili	Diğer	Bankalardaki Mevduat	İşlemlerinden Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (*) (A+B+C+D+E)	-	214.899.767	57.215	-	9.358	143.219.211	60.572.435	-	-
– Azami Riskin Teminat vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi Geçmemiş ya da Değer Düşüklüğüne Uğramamış Fin. Varlıkların Net Defter Değeri	-	214.899.767	57.215	-	9.358	143.219.211	60.572.435	-	-
– Teminat, vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları Yeniden Görüşülmüş Bulunan Aksi Takdirde Vadesi Geçmiş veya Değer Düşüklüğüne Uğramış Sayılacak Finansal Varlıkların Defter Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Teminat, vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi Geçmiş Ancak Değer Düşüklüğüne Uğramamış Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Teminat, vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Net Değerin Teminat vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Vadesi Geçmemiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
– Net Değerin Teminat vs. İle Güvence Altına Alınmış Kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(1) Finansal yatırımlar bakiyesi Özel Sektör Tahvillerinden oluşmaktadır.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

		30 Eylül 2025 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu			
		Tüm Yabancı Paraların TRY Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	-	-	-	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-
10.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19.	Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20.	Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	-	-	-	-
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-	-
22.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

		31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Döviz Pozisyonu			
		30 Eylül 2025 Tarihine Taşınmış TL Karşılıkları	ABD Doları	Euro	Diğer
1.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar (Kasa Banka Hesapları Dahil)	26.263.503	593.500	-	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar (1+2+3)	26.263.503	593.500	-	-
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9.	Toplam Varlıklar (4+8)	26.263.503	593.500	-	-
10.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
11.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16 a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-
19.	Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20.	Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	26.263.503	593.500	-	-
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	26.263.503	593.500	-	-
22.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde yabancı para varlık ve/veya yükümlülük bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yabancı para pozisyonu taşıyan 2.954.763 adet yatırım fonu katılma belgesi bulunmaktadır).

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Avro ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

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.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	30 Eylül 2025			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TRY Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
1. ABD Doları Net Varlık/Yükümlülük	-	-	-	-
2. ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Euro'nun TRY Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
4. Euro Net Varlık/Yükümlülük	-	-	-	-
5. Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer Para Birimlerinin TRY Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
7. İngiliz Sterlini Net Varlık/Yükümlülüğü	-	-	-	-
8. İngiliz Sterlini Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9. İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	-	-	-	-
10. Toplam (3+6+9)	-	-	-	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu (Devamı)

	31 Aralık 2024			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TRY Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
1. ABD Doları Net Varlık/Yükümlülük	2.626.350	(2.626.350)	2.626.350	(2.626.350)
2. ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	2.626.350	(2.626.350)	2.626.350	(2.626.350)
Euro'nun TRY Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
4. Euro Net Varlık/Yükümlülük	-	-	-	-
5. Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
Diğer Para Birimlerinin TRY Karşısında %10 Değerlenmesi Halinde:				
7. İngiliz Sterlini Net Varlık/Yükümlülüğü	-	-	-	-
8. İngiliz Sterlini Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9. İngiliz Sterlini Net Etki (7+8)	-	-	-	-
10. Toplam (3+6+9)	2.626.350	(2.626.350)	2.626.350	(2.626.350)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, aktifli özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akışlarının sözleşme süreleri ve kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3 Ay-1 Yıl Arası	1-5 Yıl Arası
		(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	3.940.663	6.408.610	514.088	382.238	1.720.071	3.792.213
Ticari Borçlar	322.969	322.969	322.969	-	-	-
Kiralama Yükümlülükleri	3.617.694	6.085.641	191.119	382.238	1.720.071	3.792.213
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2024						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktıları Toplamı	1 Aya Kadar	1-3 Ay Arası	3 Ay-1 Yıl Arası	1-5 Yıl Arası
		(I+II+III+IV)	(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.637.487	8.100.100	617.497	447.703	1.774.202	5.260.698
Ticari Borçlar	393.646	393.646	393.646	-	-	-
Kiralama Yükümlülükleri	4.123.609	7.586.222	193.793	387.587	1.744.144	5.260.698
Diğer Borçlar	120.232	120.232	30.058	60.116	30.058	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. 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.

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Araçlar Kategorileri:

	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri
30 Eylül 2025		
Finansal Varlıklar	621.103.780	621.103.780
– Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	555.823.157	555.823.157
– Nakit ve Nakit Benzerleri	53.869.336	53.869.336
– Ticari Alacaklar	11.350.913	11.350.913
– Diğer Alacaklar	60.374	60.374
Finansal Yükümlülükler	3.940.663	3.940.663
– Ticari Borçlar	322.969	322.969
– Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3.617.694	3.617.694
– Diğer Borçlar	-	-
31 Aralık 2024		
Finansal Varlıklar	647.799.180	647.799.180
– Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	289.678.051	289.678.051
– Nakit ve Nakit Benzerleri	143.164.147	143.164.147
– Ticari Alacaklar	214.899.767	214.899.767
– Diğer Alacaklar	57.215	57.215
Finansal Yükümlülükler	4.637.487	4.637.487
– Ticari Borçlar	393.646	393.646
– Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.123.609	4.123.609
– Diğer Borçlar	120.232	120.232

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.

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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

Finansal Varlıklar

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

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Eylül 2025	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı				
Kar veya Zarara Yansıtılan				
Finansal Varlıklar				
– Özel Sektör/Devlet Tahvil Bonoları	354.933.709	354.933.709	-	-
– Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	21.828.198	21.828.198	-	-
– Pay Senetleri-işlem gören	179.061.250	179.061.250	-	-
	555.823.157	555.823.157	-	-
31 Aralık 2024	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe Uygun Değer Farkı				
Kar veya Zarara Yansıtılan				
Finansal Varlıklar				
– Özel Sektör Tahvil ve Bonoları	60.572.435	60.572.435	-	-
– Yatırım Fonu Katılma Belgeleri	91.488.161	59.831.204	31.656.957	-
– Pay Senetleri-işlem gören	137.617.455	137.617.455	-	-
	289.678.051	258.021.094	31.656.957	-

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)' NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	30.09.2025
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	5.079
Maddi Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Özel Maliyetler Dahil) (Amortisman Etkisi Hariç)	111.047
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Amortisman Etkisi Hariç)	35.355
Kullanım Hakkı Varlıkları (Amortisman Hariç)	930.137
Amortismanların Etkisi	(505.529)
a) Aktif Toplamına Etkisi	576.089
Yükümlülüklerdeki Etki	-
b) Toplam Yükümlülüklerdeki Etkisi	-
Sermaye	(41.086.045)
Emisyon (Hisse Senedi İhraç) Primleri	(15.238)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(17.114.433)
Kar Yedekleri ve Birikmiş Kar veya Zararlar	(73.126.836)
c) Özkaynaklardaki Etki	(131.342.552)
d) Toplam Finansal Durum Tablosu Etkisi (a+b+c)	(130.766.463)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(79.316.821)
Satışların Maliyeti	66.468.136
BRÜT KAR (ZARAR)	(12.848.685)
Genel Yönetim Giderleri	3.246.962
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(9.601.723)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri	12.154
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(9.589.569)
Finansman Giderleri	108.641
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(9.480.928)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	-
e) SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(9.480.928)
Toplam Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (d+e)	(140.247.391)

İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.