

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 1

1- GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi : 01.01.2020 – 31.12.2020
Ortaklığın Ünvanı : IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası : 13469/8
Merkez Adresi : Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. WINDOWIST Blok N 26 İç Kapı N 121 Sarıyer / İstanbul
Şube Adresi : Yoktur.
İletişim Bilgileri:
Telefon : +90 (212) 345 00 62
Faks : +90 (212) 345 07 66
E-posta Adresi : info@isikmenkul.com
İnternet Sitesi Adresi : www.isikmenkul.com

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Ödenmiş Sermaye : 30.000.000,- TL

Ortaklık Yapısı:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Devir Edilen Pay TL	Devredilen Oran %	
Barış AKSÜS	30.000.000	100			
TOPLAM	30.000.000	100	30.000.000	100	

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler : Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri:

Şirketin Yönetim Organı : 3 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Yönetim Kurulu üyeleri 10.06.2020 tarihinde 3 yıl için seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme ile özellikle genel kurula verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar vermeye yetkilidir.


Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi


Hakan KOCAMAN
Genel Müdür

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 2

Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:

ADI SOYADI	YÖNETİM KURULU	GÖREVE BAŞLAMA	GÖREVDEN AYRILMA
Barış AKSÜS	Yön.Krl.Başkanı	10.06.2020	Devam Ediyor
Tamer DİRİ	Yön.Krl.Bşk.Yrd.	10.06.2020	28.10.2020
Onur KÜL	Yön.Krl.Üyesi	28.10.2020	Devam Ediyor
Kazım ŞEN	Yön.Krl.Üyesi	10.06.2020	Devam Ediyor

Denetçi : 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun öngördüğü üzere denetim üyeliğine, şirketimizin 10.06.2020 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiştir.

Üst yönetiminde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

04.04.2017 tarih ve 2017-15 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile Genel Müdür olarak atanan Veli Kocaçürk 16.06.2020 tarihi itibari ile ayrılmıştır.

Halen görev başında bulunanlar ve mesleki tecrübeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlama Tarihi	Tecrübe
Hakan KOCAMAN	Genel Müdür	06 Ağustos 2020	25 Yıl

Personel Sayısı : 31.12.2020 itibariyle şirkette çalışan sayısı 33 kişidir.

2- Yönetim Organı Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

Yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir. Üst düzey yöneticilere ödenen ücret gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2020 yılı için **689,950-** TL'dir.

3- Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları :

Yoktur.


Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi


Hakan KOCAMAN
Genel Müdür

4- Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler:

2020 Yılı İşlem Hacimleri Hakkında Bilgiler:

Şirketimiz 2020 yılında Pay Piyasası, VIOP ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri yapmıştır.

Pay Piyasası İşlem Hacmi : 4,616,195,363 TL

VIOP İşlem Hacmi : 9,804,537,950 TL

Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Hacmi : 638.009.876.396,75 TL

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket dönem içinde 2,557,564 TL'lik Maddi Duran Varlık, 172,710- TL' lik Maddi Olmayan Varlık yatırımı yapmıştır.

Dönem içinde Ortaklık Yapısında Gerçekleşen Değişikler:

Dönem içerisinde ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirkette Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 68 sayılı Tebliğ uyarınca iç kontrol sistemi ve denetimine ilişkin esaslar uygulanmaktadır.

Şirketimizin iş akış prosedürlerinin kontrol ve gözetiminden Yönetim Kurulu Üyemiz **Barış AKSÜS**, **Serap ALPTEKİN**, **Burcu KOCAVELİOĞLU** sorumludur. İş akış prosedürlerinin icrası ile rutin kontrol ve denetimleri yapmak üzere **11.05.2015** tarih, **2015-11** sayılı yönetim kurulu kararı ile **Serap ALPTEKİN** müfettiş olarak atanmıştır ve **31.12.2020** tarihi itibarıyla görevine devam etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 3.Maddesinde belirtilen "Aracı Kurum faaliyetlerine yönelik olarak sürekli izleme, inceleme ve kontrol yapmak üzere Aracı Kurum yönetimi tarafından münhasıran görevlendirilmiş müfettiş dışındaki aracı kurum personelini iç kontrol elemanı olarak atar" Hükmüne istinaden **15.10.2020** tarih ve **2020/22** sayılı yönetim kurulu kararı ile **Burcu KOCAVELİOĞLU** iç kontrol personeli olarak atanmıştır, **31.12.2020** tarihi itibarıyla görevine devam etmektedir.

Mali Suçları Araştırma Kurumu (MASAK) kontrollerini yapmak ve uyum programını yürütmek amacıyla **20.03.2017** tarih, **2017-11** sayılı yönetim kurulu kararı ile atanan **Serap ALPTEKİN** Masak Uyum Görevlisi olarak görevlerine **31.12.2020** tarihi itibarıyla görevlerine devam etmektedir.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında almış olduğu kararla, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payı Şirketimize bedelsiz olarak devretmiştir.

Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi

Hakan KOÇAMAN
Genel Müdür

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU**

Sayfa No: 4

Şirketin İktisap ettiği kendi paylarına ilişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içinde yapılan kamu denetimi ve özel denetime ilişkin açıklamalar:

Vergisel yükümlülükler ile ilgili tam tasdik sözleşmesi kapsamında Vizyon Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. şirketi tarafından dönemsel olarak kontroller yapılmaktadır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı açısından ise şirketin 6 ve 12 aylık tabloları Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmaktadır. Düzenlenen 3 aylık dönemlerdeki mali tablo ve dipnotlar (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmektedir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket mali durum ve faaliyetlerimizi etkileyebilecek nitelikte sonuçlanmış herhangi bir dava bulunmamaktadır. Şirket aleyhine açılmış 6 adet dava bulunmakta olup, davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için karşılık ayrılmamıştır.

Ayrıca Maslak vergi dairesince düzenlenen toplam 3.469.538 TL tutarında vergi cezası bulunmaktadır. Dava kaldıraçlı işlemlerin Banka Muamele Vergisine Tabi olduğu iddiası ile düzenlenmiştir. Şirket yönetimi emsal davaları değerlendirerek ilgili vergi cezasının iptal edileceğini değerlendirmektedir, bu yüzden karşılık ayrılmamıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Sermaye Piyasası Kurulu karar organı, İşik Menkul Değerler A.Ş. hakkında yapılan inceleme sonucunda aşağıdaki tabloda yer alan idari para cezalarının uygulanmasına karar verilmiştir.

İPC Uygulanan Sahıs/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
İşik Menkul Değerler A.Ş.	Şikayete konu olan hesapta; belirli bir süre teminat, açık pozisyon ve kar zarar durumunun anlık olarak doğru şekilde takip edilememesi ve gerekli risk kontrollerinin yapılmasına elverişli ortamın sağlanamaması.	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 35 inci maddesinin ikinci fıkrasının (d) bendi.	26.049

İdari Para Ceza 27/05/2020 tarihinde ödenmiştir.


Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi


Hakan KOÇAMAN
Genel Müdür

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 5

İPC Uygulanan Sahisi/Şirket	İPC Uygulanmasına Neden Olan Eylem	Eylemin Aykırılık Teşkil Ettiği Düzenleme	Verilen İPC Tutarı
Işık Menkul Değerler A.Ş.	Aracı Kurum'un dışarıdan hizmet alımı sözleşmesinin gerekli asgari unsurları içermemesi	III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 52 nci maddesinin birinci fıkrası	38.308
	Kaldıraçlı işlemlerde başlangıçta asgari 50.000 TL teminat bulundurma yükümlülüğüne aykırı uygulamalar	III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 27 nci maddesinin üçüncü fıkrası	114.924
	İşlem platformunda müşterilere sunulan fiyatların ve işlemlerin dosya bütünlük değerlerinin zaman damgalı olarak tutulması ve saklanması yükümlülüğüne aykırı uygulamalar	III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ'in 27 nci maddesinin yedinci fıkrasının (a) bendi ile Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehber'in L. Yatırım Kuruluşlarının Bilgi İşlem Altyapıları başlıklı bölümü kapsamında Bilgi İşlem Altyapısına İlişkin İlgeler'in "Kayıtların tutulması, saklanması ve yedeklenmesi" başlıklı 8 inci maddesinin (e) bendi	239.423

İdari Para Ceza 25/01/2021 tarihinde ödenmiştir.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Belirlenen hedeflere ulaşılmış olup, Genel Kurul Kararları yerine getirilmiştir.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı politikalar işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

Şirket olarak değişen piyasa ve sektör koşullarında en iyi hizmeti vermek gayreti ile faaliyetlerimiz sürmektedir. Gerek denetleyici mekanizmaların ortaya koyduğu düzenlemeleri, gerekse global ve konjonktürel yenilikleri yakından takip ederek operasyonel altyapımızın uyumluluğu konusunda azami özen gösterilmektedir. Yoğun rekabet koşullarında haksız rekabetin önüne geçilmesi adına; faaliyet izni olmayan yurtdışı kurumların yurtiçinde izinsiz pazarlama ve reklam çalışmalarının önüne geçilmesi öncelikli konuların başında gelmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

Finans sektöründe faaliyet gösteren şirketimiz özellikle faaliyetlerini kaldıraçlı alım satım işlemleri konusunda yürütmektedir. Firmamız kaldıraçlı alım satım işlemlerinde müşteri işlemlerini hedge ederek olası risklerden etkilenmemeyi amaçlamaktadır.

Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi

Hakan KOÇAMAN
Genel Müdür

Şirketimizde 31.12.2020 tarihi itibari ile toplam 373 adet müşterimiz ile kredi sözleşmesi imzalamıştır. Müşterilere kredi kullandırma aşamasında kredi komitesi gerekli incelemeleri yapmakta ve kredi karşılığında Sermaye Piyasası Kanununun verdiği yetkiyle kredili olarak alınan menkul kıymetler teminat alınmaktadır. 31.12.2020 tarihi itibariyle 9 adet kredi kullanan müşterimiz bulunmakta olup bu müşterilerimizin kullandığı kredi tutarı 1,348,185 TL ve kredili işlemlere konu edilen özkaynak ve krediler karşılığı menkul kıymetlerin toplam değeri 2.851.714TL.106.957 TL'dir. Kredi kullanan müşterilerimiz hergün titizlikle takip edilmekte ve sorun yaşanabilecek durumlar önceden tespit edilerek maddi zarar oluşması riski engellenmeye çalışılmaktadır.

Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

Yoktur.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yoktur.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirketimizde yasal düzenlemelerin elverdiği ölçüde en yüksek işlem hacmine ve Pazar payına ulaşmak için gerekli çalışmalar yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

Şirketimiz halka açık olmadığından kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu bulunmamaktadır.

Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Çıkarılmış menkul kıymet yoktur.

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.12.2015 tarih ve 2015/33 sayılı toplantısında, Şirket'in "III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, "GenişYetkili Aracı Kurum" olarak izin verilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, yetkili olunan yatırım hizmetleri ve Faaliyetleri aşağıda yer almaktadır.

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı saklama hizmeti

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi

Hakan KOCAMAN
Genel Müdür

Yoktur.

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Yoktur.

Faaliyet konusu mal ve hizmet fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodiktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

Yoktur.

5- Finansal Durum

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamış olup, Şirket, her hafta düzenli olarak Sermaye Piyasası Kurulu' na göndermiş olduğu Sermaye yeterliliği Tablolarına göre SPK mevzuatlarındaki gerekli Sermaye Yeterliliğini karşılamaktadır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgileri esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. Özet bilanço kalemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.


Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi


Hakan KOCAMAN
Genel Müdür

Bağımsız Denetimden Finansal Tablolar ve Likidite Oranları

	31.Ara.20	31.Ara.19	Değişim (%)
Dönen Varlıklar	93.601.765	59.658.411	57
Kısa Vadeli Borçlar	61.259.871	30.056.660	104
Uzun Vadeli Borçlar	3.605.022	70.465	5.016
Aktifler	104.094.807	61.516.037	69
Özkaynaklar	39.229.914	31.388.912	25
Faaliyet Kar/Zararı	(1.178.674)	(2.284.013)	(48)
Net Kar	6.558.865	323.526	1.927
Aktif Karlılığı	0,06	0,01	1.098
Özkaynak Karlılığı	0,17	0,01	1.522
Cari Oran	1,53	1,98	(23)
Toplam Borçlar/ Toplam Aktifler	0,62	0,49	27
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Borçlar):	32.341.894,00	29.601.751,00	9
Toplam Borç/Özkaynak	1,65	0,96	72

İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

İşletme yönetim kurulunun belirlediği politikalara göre hareket etmektedir. 104.094.807.- TL'lik şirket toplam kaynaklarının % 37,69 (39.229.914.-TL) kısmını özkaynaklar oluşturmakla birlikte güçlü bir finansal yapıya sahiptir.

Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket VUK' a göre hazırlamış olduğu finansal tablolarında 01.01.2020 - 31.12.2020 dönemini 6.466.373 TL Net Kar ile kapatmış olup şirket öz sermayesini güçlendirmek için kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Şirketin 31.12.2020 tarihi itibarıyla UFRS'ye göre ayrılmış 60.652,- TL kıdem tazminatı karşılığı vardır. Dönem sonu itibarıyla çalışan sayısı 33 kişidir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun ücretlendirme esaslarına ilişkin ilke kararı gereği oluşturulması tavsiye edilen ücretlendirmeye ait politika ve prosedürleri faaliyet büyüklüğümüz ve yapılanma türümüze bağlı olarak oluşturmamıştır. Maaş harici tüm personele yemek kartı, sağlık sigortası, lisans ücreti, yol ücreti verilmektedir.

6- Diğer Hususlar

Yıllık faaliyet raporunun diğer hususlar bölümünde, faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Şirket genel merkezimiz Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:2 Kat:5-6 Maslak Sarıyer/ İSTANBUL adresinden yine ilçe sınırları içerisindeki Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. WINDOWIST Blok No: 26 İç Kapı No: 121 Sarıyer / İstanbul adresine taşınmıştır. Şirket genel merkezimizin adres değişikliği, 11 Mart 2021 tarihli 10285 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Onur KÜL
Yönetim Kurulu Üyesi

Hakan KOĞALAN
Genel Müdür