

Finansal Rapor Bağımsız Denetim Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Denetim Türü

Sınırlı

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Işık Menkul Değerler A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Işık Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki konsolide olmayan finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide olmayan kâr veya zarar ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosunun ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı 'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı denetimin kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin, Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı 'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul, 11 Ağustos 2016

BİLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.

Member firm of AGN International

Hilmi KIRDAY

Sorumlu Denetçi, YMM

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ő.

**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-39
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	- 7 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	- 17 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 17 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	- 17 -
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 17 -
7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 18 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 19 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR	- 19 -
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	- 19 -
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 20 -
12. STOKLAR	- 20 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 21 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 21 -
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	- 21 -
16. KİRALAMALAR	- 22 -
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	- 22 -
18. TAAHHÜTLER	- 23 -
19. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	- 23 -
20. EMEKLİLİK PLANLARI	- 24 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 24 -
22. ÖZKAYNAKLAR	- 25 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 27 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 27 -
25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	- 28 -
26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	- 28 -
27. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	- 29 -
28. FİNANSMAN GELİRLERİ	- 29 -
29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 29 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 29 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 31 -
32. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	- 31 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	- 32 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 37 -
35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 39 -
36. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 39 -

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		66.853.431	54.062.945
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	13.956.789	22.254.971
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar		34.009.683	23.274.642
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	34.009.683	23.274.642
Diğer Alacaklar		18.139.696	8.197.669
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	18.139.696	8.197.669
Stoklar	12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler		725.879	232.138
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	41.000
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	725.879	191.138
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	21.384	103.525
Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
Duran Varlıklar		2.069.208	2.248.038
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	377.057	358.183
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	377.057	358.183
Maddi Duran Varlıklar	14	1.131.971	1.201.817
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	323.741	129.874
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	76.728	398.453
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		68.922.639	56.310.983

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Not	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.511.995	26.125.748
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar		36.507.615	25.407.695
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	36.507.615	25.407.695
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	701.053	237.133
Diğer Borçlar		166.983	373.518
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	166.983	373.518
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		136.344	107.402
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	136.344	107.402
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		83.604	87.247
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		37.948	43.683
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	37.948	43.683
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	45.656	43.564
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		31.327.040	30.097.988
Ödenmiş Sermaye	22	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22		
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	22		
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(44.125)	(48.682)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	22	-	-
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	22	(44.125)	(48.682)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	241.798	202.942
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	22	(95.128)	(833.763)
Net Dönem Karı/Zararı (-)		1.224.495	777.491
TOPLAM KAYNAKLAR		68.922.639	56.310.983

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN

KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	Not	01 Ocak 30 Haziran 2016	01 Ocak 30 Haziran 2015	01 Nisan 30 Haziran 2016	01 Nisan 30 Haziran 2015
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	23	19.041.766	9.024.150	11.064.069	5.744.439
Satışların Maliyeti (-)	23	(3.142.753)	(1.404.357)	(1.774.237)	(819.395)
				-	
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		15.899.013	7.619.793	9.289.832	4.925.044
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(7.891.294)	(4.849.564)	(4.054.709)	(2.641.107)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(6.371.999)	(3.692.592)	(2.826.788)	(1.920.533)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	26	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	248.636	154.825	122.699	102.883
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(4.871)	(2.318)	(1.945)	(2.318)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		1.879.485	(769.856)	2.529.089	463.969
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	160.670	282.173	40.559	262.429
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	-	-	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		2.040.155	(487.683)	2.569.648	726.398
Finansman Gelirleri	28	8.933.417	5.464.851	5.178.225	2.959.340
Finansman Giderleri (-)	29	(9.426.399)	(3.671.739)	(4.593.909)	(2.667.348)
				-	
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		1.547.173	1.305.429	3.153.964	1.018.390
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(322.678)	(281.137)	(319.426)	(270.203)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(322.678)	(281.137)	(319.426)	(270.203)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		1.224.495	1.024.292	2.834.538	748.187
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		1.224.495	1.024.292	2.834.538	748.187
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,004	0,00732	0,00945	0,00623
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		1.224.495	1.024.292	2.834.538	748.187
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	5.696	(9.418)	2.272	(9.418)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.139)	1.884	(454)	1.884
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(1.139)	1.884	(454)	1.884
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		4.557	(7.534)	1.818	(7.534)
				-	
Toplam Kapsamlı Gelir		1.229.052	1.016.758	2.836.356	740.653

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Not	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
		Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	
31 Aralık 2014 bakiyesi	22 12.000.000	(36.904)		173.887	(1.877.227)	1.072.519	11.332.275
Sermaye artırımını	18.000.000	-		-	-	-	18.000.000
Transferler	-	-		29.055	1.043.464	(1.072.519)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)	-	(7.534)		-	-	1.024.292	1.016.758
30 Haziran 2015 bakiyesi	22 30.000.000	(44.438)		202.942	(833.763)	1.024.292	30.349.033
31 Aralık 2015 bakiyesi	22 30.000.000	(48.682)		202.942	(833.763)	777.491	30.097.988
Sermaye artırımını	-	-		-	-	-	-
Transferler	-	-		38.856	738.635	(777.491)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)	-	4.557		-	-	1.224.495	1.229.052
30 Haziran 2016 bakiyesi	22 30.000.000	(44.125)		241.798	(95.128)	1.224.495	31.327.040

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not	Cari Dönem		Önceki
		01 Ocak 30 Haziran 2016	01 Ocak 30 Haziran 2015	Dönem
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.975.457)	(9.283.294)	
Dönem Karı (Zararı)		1.224.495	1.024.292	
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.224.495	1.024.292	
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		550.285	448.263	
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15-16	198.704	102.559	
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		27.764	66.450	
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	27.764	66.450	
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	323.817	279.254	
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-	
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(9.832.378)	(10.755.849)	
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6 10	(10.735.041)	(7.078.079)	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	10	(10.735.041)	(7.078.079)	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.960.901)	(12.546.539)	
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	11	(9.960.901)	(12.546.539)	
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(493.741)	(90.083)	
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.099.920	7.268.942	
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	11.099.920	7.268.942	
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	463.920	293.342	
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(206.535)	1.407.950	
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	11	(206.535)	1.407.950	
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(11.382)	
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	21	-	(11.382)	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(8.057.598)	(9.283.294)	
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	30	82.141	-	
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(322.725)	(283.355)	
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14 15	(322.725)	(283.355)	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		--	18.000.000	
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	22	-	18.000.000	
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		-	-	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(8.298.182)	8.433.351	
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi				
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	(8.298.182)	8.433.351	
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	22.254.971	3.591.791	
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		13.956.789	12.025.142	

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

İşık Menkul Değerler A.Ş. "Şirket" (eski ticaret ünvanı ile Entez Menkul Değerler Ticareti Anonim Şirketi) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak üzere 19 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in yeni ticaret ünvanı İşık Menkul Değerler A.Ş. olarak 12 Aralık 2012 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresini 30 Haziran 2014 tarihinde değiştirmiş olup yeni adresi aynı Plazada Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza No:14 Kat:18 Maslak, İstanbul'dur Söz konusu adres değişikliği 09 Temmuz 2014 tarihinde tescil edilmiş ve 15 Temmuz 2014 tarih ve 8612 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

Şirketin Eylül 2014 itibariyle, Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Yolu 9.km Tepe Prime İş Merkezi C Blok Kat:5 No:74 Çankaya / ANKARA adresinde ve Ağustos 2015 itibariyle İzmir ili, Konak İlçesi Alsancak, Cumhuriyet Meydanı, Cumhuriyet Apartmanı No:12 Kat:4 Daire:404 adresinde irtibat büroları faaliyet göstermektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 07.12.2015 tarih 34 sayılı toplantısında; Şirketin, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunma izni verilmiştir.

31.12.2015 itibariyle Şirket aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir.

- Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi (VİOB A.Ş. - YURTDIŞI)
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 13.02.2013 tarih, ARK/KAS-22 numaralı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi" almıştır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 246 kişidir. (31 Aralık 2015 – 163).

1.2.Sermaye Yapısı

04.06.2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantı kararı ile Şirketin sermayesinin 18.000.000 TL artırılarak 30.000.000 TL olması kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımını 10.06.2015 tarih ve 8838 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	30 Haziran 2016	Oran %	31 Aralık 2015	Oran %
Soyhan Tavusbay	-	-	14.700.180	49%
Aslıhan Tavusbay	-	-	14.700.180	49%
Abdülkadir Çakır	-	-	599.640	2%
Bariş Aksüs	30.000.000	100%	-	-
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100,0%	30.000.000	100,0%

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2015; 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar sırasıyla; Barış Aksüs'dür

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2016 itibariyle Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 11 Ağustos 2016 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar 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.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar. Bu kapsamda önceki döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete ’de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’ine uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Hasılat Şirket’in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden oluşmaktadır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Mali tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

2.6 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar 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.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadırlar.

2.7.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.7.1 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7.2 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

Temmuz 2014’de yayımlanan TFRS 9 standardı TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardındaki rehberin yerini almaktadır. TFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni TFRS 9 standardına taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Bu yeni standard, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standard, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler)

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardında ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11’deki değişiklikler)

Bu standarddaki değişikliklerle, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardının bu Standart’ta tanımlandığı şekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirilmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Açıklama insiyatifi (TMS 1’de değişiklikler)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler)

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin içyapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda “Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 30.06.2016 ve 31.12.2015 itibariyle şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Yatırımlar

Sınıflandırma: Finansal Yatırımlar finansal tablolarda “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar”, “Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar” ve “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar, yakın bir tarihte satılmak ve kar elde etmek amacıyla elde tutulan finansal varlıkları; Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkânının bulunduğu sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren, sabit bir vadesi bulunan ve işletme tarafından ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları; Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar, işletme tarafından satılmaya hazır olarak tanımlanan veya vadeye kadar elde tutulacak ya da gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan finansal varlıkları ifade eder.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında 'gerçeğe uygun değeri' ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın 'elde etme maliyetidir'. Finansal varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki 'gerçeğe uygun değeri' ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirilir. Aktif bir piyasada (Borsada) işlem gören finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri Borsa Rayicidir.

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan öz kaynağa dayalı finansal varlıklar, kayıtlı değerleri ile elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/ zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır özkaynaklara dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not: 8) 30.06.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla Şirketin Finansal yatırımları maliyet ile değerlendirilen iştiraklerinden oluşmaktadır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket'in esas faaliyetleri çerçevesindeki hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

e) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (**Not: 6**)

f) Hasılat

Şirket'in hasılatı kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerden oluşmaktadır.

g) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esası uygulanarak, binalar için hızlandırılmış, diğerleri için doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Makine Tesis	3 – 15
Demirbaşlar	5
Taşıtlar	5
Özel Maliyetler	5

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (**Not: 14**).

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir(**Not: 15**).

Maddi Olmayan Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Haklar	3-15

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

i) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar, şirketin bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "koşullu varlıklar ve yükümlülükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (**Not: 19**)

j) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (Kıdem Tazminatı Karşılığı)

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket, personelinin Türk İş Kanunu uyarınca en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak muhtemel yükümlülüklerinin toplam karşılığının bugüne indirgenmiş tahmini değerini ifade eder. (**Not: 19**)

k) Dövizli İşlemler

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrilmelerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

l) Borçlanma Maliyeti

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, takip eden tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, gelir tablosunda kredi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Vergi Yükümlülüğü, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerin toplamından oluşur.

Cari Yıl Vergisi: Cari yıl vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirketin cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da şirketin cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

n) Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur. (**Not: 31**)

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. (**Not: 35**)

p) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Şirketin cari dönemde kredili müşterisi bulunmadığından Ticari alacaklar için bir risk bulunmamaktadır.

Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Piyasa Riski: Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir.

Bilanço tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

Faiz Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

r) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

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

s) Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Üst Düzey Yöneticilere Verilen Avanslar	-	41.000
Toplam	-	41.000

b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar		
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	98.189	193.819
Toplam	98.189	193.819

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

d) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kasa	2.364	1.828
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	690.520	236.967
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	6.395.927	15.673.709
-Vadeli mevduat-portföy	5.668.323	5.519.248
-Vadeli mevduat-müşteri	1.199.655	823.219
Toplam	13.956.789	22.254.971

Vadeli Mevduat

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz</u>	<u>Döviz Bakiye</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Ortalama Vade</u>	<u>30.06.2016 TL Bakiye</u>
TL	1.199.655	12,50%	1 Gün	1.199.655
TL	451.838	9,50-11,50%	33 Gün	451.838
USD	1.802.766	2,50%	15 Gün	5.216.485
				6.867.978

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Ortalama Vade</u>	<u>31 Aralık 2015 TL Bakiye</u>
TL	14,90%	1 gün	823.219
TL	8%-11%	1-90 gün	5.519.248
			6.342.467

Şirketin kullanmış olduğu teminat mektuplarına karşılık 451.315 TL tutarındaki vadeli mevduatı üzerinde bloke bulunmaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
Toplam	-	-

Hisse senetleri

<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Nominal Değer	Maliyet Değeri	Rayiç Değer	Nominal Değer	Maliyet Değeri	Rayiç Değer
50.000	12.500	-	50.000	12.500	-

Şirketin portföyünde bulunan hisse senetleri için menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Hisse senetleri	27.048	27.048
Hisse senetleri değer düşüklüğü karşılığı	(27.048)	(27.048)
Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

(*)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 (sermayesinin % 4'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Müşteriler	161	-
Kaldıraçlı işlemlerden Alacaklar (Müşteri)	33.670.248	23.177.922
Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)	339.274	96.720
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	34.009.683	23.274.642

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(devamı)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	1.123.725	1.261.502
Vadeli Mevduat-(Müşteri)	1.199.655	823.219
Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)	339.274	96.720
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	33.670.248	23.177.922
Diğer Ticari Borçlar	174.713	37.008
Diğer	-	11.324
Toplam	36.507.615	25.407.695

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	18.109.695	8.175.955
Diğer	30.001	21.714
Toplam	18.139.696	8.197.669

(*) Verilen Depozito ve Teminatlar Likidite sağlayıcı firmaya kaldıraçlı alım-satım işlemleri için hedging yapılmak üzere gönderilen teminat tutarını içermektedir.

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	19.080	12.785
VİOB İşlem Teminatı	357.977	345.398
Toplam	377.057	358.183

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Vergiler	151.414	215.063
Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon	15.569	120.659
Diğer	-	37.796
Toplam	166.983	373.518

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

12.STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek aylara ait giderler	683.079	180.869
Verilen avanslar	42.800	10.269
Toplam	725.879	191.138

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30.06.2016</u>
Tesis, makine ve cihazlar	729.606	564.434	-	1.294.040	104.334	-	1.398.374
Taşıtlar	-	-	-	-	-	-	-
Demirbaşlar	65.001	123.935	-	188.936	2.749	-	191.685
Özel Maliyetler	383.224	251.475	-	634.699	13.484	-	648.183
Toplam	1.177.831	939.844	-	2.117.675	120.567	-	2.238.242
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>01.01.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30.06.2016</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(264.337)	(212.293)	-	(476.627)	(147.209)	-	(623.832)
Taşıtlar	-	-	-	-	-	-	-
Demirbaşlar	(16.009)	(21.278)	-	(37.288)	(17.598)	-	(54.892)
Özel Maliyetler	(381.376)	(20.567)	-	(401.943)	(25.604)	-	(427.547)
Toplam	(661.722)	(254.138)	-	(915.858)	(190.410)	-	(1.106.271)
Net Tutar	516.109			1.201.817	(69.843)		1.131.971

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2015- Bulunmamaktadır).

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30.06.2016</u>
Haklar	183.061	55.528	-	238.589	202.160	-	440.749
Haklar amortismanı	(101.404)	(7.312)	-	(108.715)	(8.293)	-	(117.008)
Net Tutar	81.657			129.874			323.741

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16.KİRALAMALAR

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu İstanbul Merkez Ofis ve ek hizmet binası, Ankara ve İzmir olmak üzere dört adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresini 30 Haziran 2014 tarihinde değiştirmiş olup yeni adresi aynı Plazada Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza No:14 Kat:18 Maslak, İstanbul'dur. Söz konusu adres değişikliği 09 Temmuz 2014 tarihinde tescil edilmiş ve 15 Temmuz 2014 tarih ve 8612 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket'in kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Asgari kira ödemeleri	837.779	1.129.014
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

17.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Personel ücretleri	459.524	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	241.529	237.133
Toplam	<u>701.053</u>	<u>237.133</u>

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. TAAHHÜTLER

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
SPK - Sermaye Blokajı	-	220.000
Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa İşlem Teminatı	200.000	200.000
VİOB işlem teminatı	-	79.800
Toplam	200.000	420.000

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	200.000	420.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	200.000	420.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	31.307.967	30.097.988
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0%	0%

19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İzin karşılıkları	136.344	107.402
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	136.344	107.402

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dönem başı	107.402	35.961
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Dönem içinde ayrılan	28.942	71.441
Dönem sonu	136.344	107.402

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır)

Şirket aleyhine açılmış davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için karşılık ayrılmamıştır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR(devamı)

Uzun Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	37.948	43.683
Toplam	37.948	43.683

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	43.683	9.121
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	7.588	18.693
Faiz Maliyeti	820	1.892
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(8.447)	(745)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(5.696)	14.722
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	37.948	43.683

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

UMS 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:

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İskonto oranı	4,33%	4,33%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

20.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22.ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

04.06.2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantı kararı ile Şirketin sermayesinin 18.000.000 TL artırılarak 30.000.000 TL olması kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımını 10.06.2015 tarih ve 8838 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2012 yılında Şirket ödenmiş sermayesini, 2.000.000 TL'den 12.000.000 TL'ye artırmış, sermaye yapısı değişikliğini 12 Aralık 2012 tarihinde tescil ettirmiş ve 18 Aralık 2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan etmiştir.

<u>Ortaklar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>Oran %</u>	<u>31Aralık 2015</u>	<u>Oran %</u>
Soyhan Tavusbay	-	-	14.700.180	49,0%
Aslıhan Tavusbay	-	-	14.700.180	49,0%
Abdülkadir Çakır	-	-	599.640	2,0%
Barış Aksüs	30.000.000	100%	-	-
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100,0%	30.000.000	100,0%

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2015; 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

25.01.2016 tarih ve 4 numaralı yönetim kurulu kararı ile Şirket ortaklarının paylarının tamamının Barış AKSÜS'e devredilmesi kararlaştırılmıştır. Sermaye değişikliği 23 Mayıs 2016 tarih ve 9080 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

<u>Aktüeryal hesaplama</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(44.125)	(48.682)
Toplam	(44.125)	(48.682)

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	(48.682)	(36.904)
Cari dönemde hesaplanan	4.557	(11.778)
Kapanış bakiyesi	(44.125)	(48.682)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
I.Tertip Yasal Yedekler	241.798	202.942
Toplam	<u>241.798</u>	<u>202.942</u>

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'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

GEÇMİŞ YILLAR KAR ZARARLARI	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Olağanüstü yedekler	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	(395.794)	(1.134.429)
Toplam	<u>(95.128)</u>	<u>(833.763)</u>

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Açılış	(833.763)	(1.877.227)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	777.491	1.072.519
Yasal yedekler transfer	(38.856)	(29.055)
Dönem Sonu	<u>(95.128)</u>	<u>(833.763)</u>

Dönem karı, geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**23.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
Hizmet Gelirleri				
Menkul kıymet aracılık komisyonları	24.908	45.895	17.540	19.399
Hizmet Gelirleri	21.166	-	13.464	-
Diğer Komisyonlar	34.142	9.621	23.202	5.188
Toplam Hizmet Gelirleri	80.216	55.516	54.206	24.587
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net	18.961.550	8.968.634	11.009.864	5.719.852
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	18.961.550	8.968.634	11.009.864	5.719.852
Esas Faaliyet Gelirleri	19.041.766	9.024.150	11.064.069	5.744.439
Satışların maliyeti	(3.142.753)	(1.404.357)	(1.774.237)	(819.395)
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	15.899.013	7.619.793	9.289.832	4.925.044

24.GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)

Genel Yönetim Giderleri	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
Personel giderleri	4.808.349	2.832.461	2.332.640	1.527.976
Amortisman giderleri	198.709	102.557	101.087	55.621
Haberleşme giderleri	128.081	84.489	97.114	42.253
Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri	117.597	81.435	48.098	45.251
Vergi, resim ve harçlar	312.190	557.163	184.786	337.309
Taşıt araçları giderleri	33.831	2.525	17.120	734
Kira ve aidat giderleri	942.899	500.332	473.782	267.651
Temsil ağırlama giderleri	5.017	5.087	3.141	3.076
Elektrik giderleri	71.402	44.153	33.782	20.099
Bakım onarım gideri	13.392	11.858	(33.479)	6.701
Kırtasiye giderleri	101.215	39.015	35.868	23.278
Banka giderleri	15.154	15.690	8.163	7.882
Seyahat ve ulaşım giderleri	11.680	12.122	5.960	8.005
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	706.846	437.671	616.920	222.286
İzin karşılığı giderleri	28.942	56.449	18.928	35.133
Diğer	395.990	66.557	110.799	37.852
Toplam	7.891.294	4.849.564	4.054.709	2.641.107

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-) (devamı)****Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)**

	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
Borsa İstanbul (Aidatlar)	48.285	19.304	24.761	8.107
TSPB Aidat ve Giderleri	4.823	-	2.411	-
M.K. K. Komisyonu	8.639	5.830	3.138	1.590
Takas Saklama Komisyonları	104.236	56.721	55.291	28.555
Reklam giderleri	6.055.609	3.440.231	2.645.857	1.761.752
Promosyon giderleri	63.935	88.857	52.106	78.159
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	86.472	52.976	43.224	26.488
Diğer	-	28.673	-	15.881
Toplam	6.371.999	3.692.592	2.826.788	1.920.533

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
5510 Sayılı Kanından Doğan SSK İndirimi	216.515	104.037	117.114	53.081
Diğer	32.121	50.788	5.585	49.802
Toplam	248.636	154.825	122.699	102.883

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar (-)

	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
Diğer	4.871	2.318	1.945	2.318
Toplam	4.871	2.318	1.945	2.318

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler				
Mevduat faiz gelirleri	160.670	282.173	40.559	262.429
Toplam	160.670	282.173	40.559	262.429

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (30 Haziran 2015 – Bulunmamaktadır.)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
Kambiyo karları	8.933.417	5.464.851	5.178.225	2.959.340
Toplam	8.933.417	5.464.851	5.178.225	2.959.340

29.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 30.06.2016	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2016	01.04- 30.06.2015
Teminat mektubu komisyonları	1.103	2.414	525	1.102
Kambiyo zararı	9.425.296	3.669.325	4.593.384	2.666.246
Toplam	9.426.399	3.671.739	4.593.909	2.667.348

30.GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2015 - % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 75’inci maddesinin 2’nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)(devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Peşin ödenen vergiler	21.384	103.525
Toplam	21.384	103.525

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ertelenen vergi varlıkları	76.728	398.453
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(45.656)	(43.564)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	31.072	354.889

	<u>Birikmiş Geçici Farklar</u>		<u>Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri</u>	
	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Maddi Duran Varlıklar	(195.149)	(209.158)	(39.030)	(41.832)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(9.280)	(8.653)	(1.856)	(1.731)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	37.948	43.683	7.590	8.737
Faiz ve Kur Farkı	(23.845)	-	(4.769)	-
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	111.758	37.008	22.352	7.402
İzin karşılığı	136.344	107.402	27.269	21.478
Kullanılabilir mali zarar	97.595	1.804.177	19.516	360.835
Toplam	155.371	1.774.459	31.072	354.889

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	354.889	593.630
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(322.678)	(241.685)
Özkaynaklar - Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	(1.139)	2.944
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	31.072	354.889

Bilanço tarihinde Şirketin, 97.595 TL değerinde (31 Aralık 2015: 1.804.177 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleşirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararların tamamı üzerinden bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (31 Aralık 2015 - 222.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	222.000.000
Sürdürülen faaliyetler dönem kar / (zararı)	1.224.495	777.491
Hisse başına kar / (zarar)	0,00408	0,00350

32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Haziran 2016			31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyone l para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	11.604.418	3.840.694	153.222	15.673.709	5.089.738	257.976
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	18.109.695	6.258.534	-	8.170.154	2.799.820	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	29.714.113	10.099.228	153.222	23.843.863	7.889.557	257.976
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)	29.714.113	10.099.228	153.222	23.843.863	7.889.557	257.976
10. Ticari borçlar	1.421	491	-	5.593	1.925	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	1.421	491	-	5.593	1.925	-
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)	1.421	491	-	5.593	1.925	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	29.712.692	10.098.737	153.222	23.838.270	7.887.632	257.976

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ(devamı)

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

<u>30 Haziran 2016</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.922.171	(2.922.171)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.922.171	(2.922.171)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	49.099	(49.099)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	49.099	(49.099)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.971.270	(2.971.270)

<u>31 Aralık 2015</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.301.690	(2.301.690)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.301.690	(2.301.690)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	82.135	(82.135)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	82.135	(82.135)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.383.825	(2.383.825)

33.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

33.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 30.06.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken, 9. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Toplam Borçlar	3.586.077	2.115.134
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(12.757.134)	(23.078.190)
Net Borç	(9.171.057)	(20.963.056)
Toplam Özkaynak	31.327.040	30.097.988
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,29)	(0,70)

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

33.2 Kredi Riski

33.2.1. Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit Benzerleri
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
30 Haziran 2016			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	161	18.139.696	12.754.766
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	161	18.139.696	12.754.766
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	495	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	(495)	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

31 Aralık 2015	Ticari Alacaklar	Diğer Alacak	Nakit Benzerleri
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	8.197.669	21.429.920
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	8.197.669	21.429.920
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	495	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	(495)	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

- Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık olarak Uzun ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Hesabında bulunan hisse senetlerinin, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

30 Haziran 2016	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	495	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

31 Aralık 2015	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	495	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015- Bulunmamaktadır.)

Anılan varlıkların hâlihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015- Bulunmamaktadır.)

33.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Cari Dönem

<i>Beklenen Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Not
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	37.375.651	37.375.651	2.166.474	-	-	35.209.177	-
Ticari borçlar	36.469.324	36.469.324	1.260.147	-	-	35.209.177	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	241.529	241.529	241.529	-	-	-	17
Diğer borçlar	664.798	664.798	664.798	-	-	-	11

Önceki Dönem

<i>Beklenen Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	26.018.346	26.018.346	1.920.485	-	-	24.097.861	-
Ticari borçlar	25.407.695	25.407.695	1.309.834	-	-	24.097.861	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	237.133	237.133	237.133	-	-	-	17
Diğer borçlar	373.518	373.518	373.518	-	-	-	11

33.4. Faiz Riski

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	<u>30 Haziran 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	6.867.978	6.342.467
-Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	1.199.655	823.219

(*) Şirket'in değişken faizli finansal araçları, Gecelik Banka Mevduatı, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Müşterilerden Alacaklar hesaplarından oluşmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülükleri ise, Müşterilerin gecelik faize bağlanan hesaplarından oluşmaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

33.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 32 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

33.6. Operasyon riski

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup’un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirketin faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

34.1 Gerçeğe Uygun Değer

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri, şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Ancak gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılması gerekmektedir. Buna göre, sunulan tahminler, şirketin güncel piyasa işleminde elde edebileceği gerçek tutarları göstermeyebilir.

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri “Borsa rayıcı” dir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kısa vadeli ticari alacaklar ve borçların defter değerlerinin gerçeğe uygun değere yakın olduğu kabul edilir.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(devamı)

Döviz cinsinden olan finansal varlıklar, dönem sonu kuru üzerinden değerlendirilir; bundan dolayı gerçeğe uygun değerleri kayıtlı değerlerine yaklaşır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.956.789	13.956.789	22.254.971	22.254.971
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	34.009.683	34.009.683	23.274.642	23.274.642
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	36.507.615	36.507.615	25.407.695	25.407.695

34.2 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 değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	30.06.2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	7.027.689	6.867.978	-	159.711

Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	31.12.2015	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	6.502.178	6.342.467	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

35.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– 25.01.2016 tarih ve 4 numaralı yönetim kurulu kararı ile Şirket ortaklarının paylarının tamamının Barış AKSÜS’e devredilmesi ve ana sözleşmesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurumu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na başvurulmasına karar verilmiştir)

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.12.2015 tarih ve 2015/34 sayılı toplantısında, Şirket’in “III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, “Geniş Yetkili 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