

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ő.

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN

ÖZET 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.....	6-41
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 7 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	- 18 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	- 18 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	- 18 -
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	- 18 -
7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 19 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	- 19 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	- 20 -
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	- 20 -
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 21 -
12. STOKLAR.....	- 21 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	- 21 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 22 -
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 22 -
16. KİRALAMALAR.....	- 23 -
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	- 23 -
18. TAAHHÜTLER.....	- 23 -
19. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	- 24 -
20. EMEKLİLİK PLANLARI.....	- 25 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 25 -
22. ÖZKAYNAKLAR.....	- 26 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 28 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-).....	- 28 -
25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	- 29 -
26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 29 -
27. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 30 -
28. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	- 30 -
29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-).....	- 30 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 30 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	- 32 -
32. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	- 33 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 35 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	- 40 -
35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 41 -
36. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	- 41 -

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		68.681.696	66.518.132
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	7.180.386	22.592.667
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar		50.207.095	33.574.227
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6		
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	50.207.095	33.574.227
Diğer Alacaklar		10.787.797	9.989.146
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6		
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	10.787.797	9.989.146
Stoklar	12		
Peşin Ödenmiş Giderler		483.442	324.664
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	483.442	324.664
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	22.976	37.428
Diğer Dönen Varlıklar	21		-
Duran Varlıklar		2.026.413	2.380.063
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	549.569	393.626
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	549.569	393.626
Maddi Duran Varlıklar	14	952.912	1.356.154
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	325.038	406.747
Peşin Ödenmiş Giderler	13	17.700	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	21.483	63.825
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		70.708.109	68.898.195

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2017 ve 31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM
TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		39.328.137	37.387.229
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar		39.183.298	36.706.323
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	39.183.298	36.706.323
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	55.685	297.687
Diğer Borçlar		45.123	195.550
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	45.123	195.550
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		44.031	187.669
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	44.031	187.669
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		105.944	127.280
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		38.412	53.352
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	38.412	53.352
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	67.532	73.928
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		31.274.028	31.383.686
Odenmiş 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		(52.224)	(47.285)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	22	(52.224)	(47.285)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	22	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	298.647	241.798
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	22	1.132.324	(95.128)
Net Dönem Karı/Zararı (-)		(104.719)	1.284.301
TOPLAM KAYNAKLAR		70.708.109	68.898.195

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2017 ve 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	Not	01.01- 30.09.2017	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2017	01.07- 30.09.2016
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	23	9.688.412	22.959.382	2.329.221	7.060.369
Satışların Maliyeti (-)	23	-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		9.688.412	22.959.382	2.329.221	7.060.369
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(9.325.954)	(12.936.194)	(1.753.306)	(5.044.900)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(1.516.921)	(9.228.899)	(158.664)	(2.856.900)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	26	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	464.264	382.005	41.277	133.369
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(61.707)	(7.566)	(464)	(2.695)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(751.906)	1.168.728	458.064	(710.757)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	201.704	203.688	25.758	43.018
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	-	-	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(550.202)	1.372.416	483.822	(667.739)
Finansman Gelirleri	28	20.064.791	16.177.593	3.668.394	7.244.176
Finansman Giderleri (-)	29	(19.582.127)	(15.539.499)	(3.335.687)	(6.113.100)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(67.538)	2.010.510	816.529	463.337
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(37.181)	(620.017)	(3.262)	(297.339)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	-	(267.225)	-	(267.225)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(37.181)	(352.792)	(3.262)	(30.114)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(104.719)	1.390.493	813.267	165.998
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-	-	-
Dönem Kârı/Zararı		(104.719)	1.390.493	813.267	165.998
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,0003)	0,0046	0,0027	0,0006
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(104.719)	1.390.493	813.267	165.998
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(4.939)	3.399	(1.805)	(1.158)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(6.174)	4.249	(2.256)	(1.448)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.235	(850)	451	290
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		1.235	(850)	451	290
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(4.939)	3.399	(1.805)	(1.158)
Toplam Kapsamlı Gelir		(109.658)	1.393.892	811.462	164.840

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2017 ve 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Ref.	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak 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 (-)	
01 Ocak 2016 bakiyesi	22	30.000.000	(48.682)	-	202.942	(833.763)	777.491	30.097.988
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	38.856	738.635	(777.491)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	3.399	-	-	-	1.390.493	1.393.892
30 Eylül 2016 bakiyesi	22	30.000.000	(45.283)	-	241.798	(95.128)	1.390.493	31.491.880
01 Ocak 2017 bakiyesi	22	30.000.000	(47.285)	-	241.798	(95.128)	1.284.301	31.383.686
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	56.849	1.227.452	(1.284.301)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(4.939)	-	-	-	(104.719)	(109.658)
30 Eylül 2017 bakiyesi	22	30.000.000	(52.224)	-	298.647	1.132.324	(104.719)	31.274.028

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2017 ve 30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.347.440)	(13.865.387)
Dönem Karı (Zararı)		(104.719)	1.390.493
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(104.719)	1.390.493
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		422.221	715.152
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15-16	547.881	301.259
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(163.517)	60.251
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	(163.517)	60.251
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	35.946	353.642
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		1.911	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(15.664.942)	(16.312.867)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(16.632.868)	(24.267.863)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	10	(16.632.868)	(24.267.863)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(954.594)	(17.395.213)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	11	(954.594)	(17.395.213)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(176.478)	(658.161)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.476.975	25.635.411
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	2.476.975	25.635.411
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	(242.002)	535.601
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(150.427)	(162.642)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	11	(150.427)	(162.642)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		14.452	-
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	21	14.452	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(15.347.440)	(14.207.222)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	30	-	341.835
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(64.841)	(410.423)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14 15		1.160
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14 15	(64.841)	(411.583)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(15.412.281)	(14.275.810)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	(15.412.281)	(14.275.810)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	22.592.667	22.254.971
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		7.180.386	7.979.161

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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

Işık 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 Işık 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. 01 Nisan 2017 tarih ve 14 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket merkez adresini Nisan 2017'de değiştirmiş olup yeni adresi Dereboyu Caddesi Bilim Sokak Sun Plaza No:5 Kat:12 Maslak, İstanbul'dur Söz konusu adres değişikliği 21 Nisan 2017 tarih ve 9311 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

Şirketin Eylül 2014 itibarıyla Ankara'da Kızılırmak Mahallesi Dumlupınar Bulvarı Next Level A Blok Kat 6 No: 25 adresinde bulunan irtibat bürosu 20.02.2017 tarih ve 5 sayılı kararı ile kapatılmıştır. İrtibat bürosu kapanışı 21 Mart 2017 tarih ve 9288 numaralı Ticaret Sicil Gazetesinde İlan olunmuştur.

Şirketin Ağustos 2015 itibarıyla İzmir'de Konak İlçesi Alsancak, Cumhuriyet Meydanı, Cumhuriyet Apartmanı No:12 Kat:4 Daire:404 adresinde bulunan irtibat bürosu 20.02.2017 tarih ve 6 sayılı kararı ile kapatılmıştır. İrtibat bürosu kapanışı 4 Nisan 2017 tarih ve 9298 numaralı Ticaret Sicil Gazetesinde İlan olunmuştur.

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.

30.09.2017 itibarıyla Şirket aşağıdaki yatırım ve hizmet faaliyetlerini vermeye yetkilidir.

- Portföy Aracılığı Faaliyeti- Paylar, Diğer Menkul Değerler, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri, Paya Dayalı Türev Araçlar, Pay Endeksine Bağlı Türev Araçlar ve Diğer Türev Araçlar
- İşlem Aracılığı- Paylar, Diğer Menkul Değerler, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri, Paya Dayalı Türev Araçlar, Pay Endeksine Bağlı Türev Araçlar ve Diğer Türev Araçlar
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 90 kişidir. (31 Aralık 2016 – 255).

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 Gazetesinde ilan edilmiştir.

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	30 Eylül 2017	Oran %	31 Aralık 2016	Oran %
Bariş Aksüs	30.000.000	100%	30.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100%	30.000.000	100%

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2016; 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

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

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2017 itibariyle Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 24 Ekim 2017 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. İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin ara dönem özet konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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.

Konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayımlanan 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:

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 yayımlanan, 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 itibari 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 yayımlanan 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 (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

2.7. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tablolarındaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Şirketin finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Gelir vergilerindeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Şirketin finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016’da TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüğe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS’deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereççeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımı ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- Stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- İşlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımı uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. 30.09.2017 ve 31.12.2016 itibarıyla şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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 Raycidir.

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) 30.09.2017 ve 31.12.2016 itibariyle 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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 esaslı 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 arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (**Not: 14**).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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**)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 yükümlülüklerle 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2016-Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır).

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır).

b) İlişkili Taraflarla yapılan işlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır).

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2017</u>	<u>01 Ocak- 30 Eylül 2016</u>
Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar - Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	143.744	150.072
Toplam	143.744	150.072

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kasa	2.219	4.706
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	372.142	2.973.405
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	5.319.738	17.910.164
-Vadeli mevduat-portföy	27.770	225.251
-Vadeli mevduat-müşteri	1.458.517	1.479.141
Toplam	7.180.386	22.592.667

Vadeli Mevduat

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Ortalama Vade</u>	<u>30 Eylül 2017</u> <u>TL Bakiye</u>
TL	7,50%	90 gün	26.287
TL	12,95%,	2 Gün	1.483
TL	12,95%,	2 Gün	1.458.517
Toplam Vadeli Mevduat			1.486.287

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Ortalama Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u> <u>TL Bakiye</u>
TL	5 – 10,25%	3 Gün	225.251
TL	10,25%	3 Gün	1.479.141
Toplam Vadeli Mevduat			1.704.392

30 Eylül 2017 itibarıyla TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31.12.2016 itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
Toplam	-	-

Hisse senetleri

Nominal Değer	<u>30 Eylül 2017</u>		Nominal Değer	<u>31 Aralık 2016</u>	
	Maliyet Değeri	Rayiç 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</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 kararlar, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından (sermayesinin % 0,04'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Müşteriler	1.328	-
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	37.333.540	33.141.300
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	317.933	432.927
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Doğan Alacaklar	12.554.294	-
Toplam	50.207.095	33.574.227

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Satıcılar	73.108	1.535.438
Müşteri Mevduat Alacakları	1.458.517	1.479.141
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	317.933	432.927
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	37.333.540	33.141.300
Gider Tahakkukları	-	78.112
Diğer	200	39.405
Toplam	39.183.298	36.706.323

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	10.782.813	9.954.951
Diğer	4.984	34.195
Toplam	10.787.797	9.989.146

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Verilen depozito ve teminatlar	212.211	24.108
VİOB İşlem Teminatı	337.358	369.518
Toplam	549.569	393.626

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ödenecek Vergiler	43.326	189.068
Diğer	1.797	6.482
Toplam	45.123	195.550

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016-Bulunmamaktadır).

12. STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016- Bulunmamaktadır.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gelecek aylara ait giderler	449.570	246.959
Verilen avanslar	33.872	77.705
Toplam	483.442	324.664

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gelecek aylara ait giderler	17.700	-
Toplam	17.700	-

Kısa ve Uzun Vadeli Erteleilmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2017	Giriş	Çıkış	30.09.2017
Tesis, makine ve cihazlar	1.754.865	16.227	-	1.771.092
Demirbaşlar	224.247	7.733	(6.246)	225.734
Özel Maliyetler	692.790	37.772	(200.718)	529.844
Toplam	2.671.902	61.732	-	2.526.670
Birikmiş Amortismanlar				
Tesis, makine ve cihazlar	(786.888)	(262.767)	-	(1.049.655)
Demirbaşlar	(73.605)	(31.636)	4.334	(100.906)
Özel Maliyetler	(455.256)	(26.635)	58.694	(423.197)
Toplam	(1.315.748)	(321.039)		(1.573.758)
Net Tutar	1.356.154			952.912

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Tesis, makine ve cihazlar	1.294.040	470.089	(9.265)	1.754.865
Demirbaşlar	188.936	35.312	-	224.247
Özel Maliyetler	634.699	58.091	-	692.790
Toplam	2.117.675	563.492	-	2.671.902
Birikmiş Amortismanlar				
Tesis, makine ve cihazlar	(476.627)	(311.072)	(815)	(786.888)
Demirbaşlar	(37.288)	(36.315)	-	(73.605)
Özel Maliyetler	(401.943)	(53.313)	-	(455.256)
Toplam	(915.858)	(400.700)		(1.315.748)
Net Tutar	1.201.817	162.792		1.356.154

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2016- Bulunmamaktadır).

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	31.12.2015	Giriş	31.12.2016	Giriş	30.09.2017
Haklar	238.589	301.961	540.550	3.109	543.659
Haklar amortismanı	(108.715)	(25.087)	(133.803)	(84.818)	(218.621)
Net Tutar	129.874		406.747		325.038

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 için kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresini 01 Nisan 2017 tarih ve 14 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket merkez adresini Nisan 2017'de değiştirmiş olup yeni adresi Dereboyu Caddesi Bilim Sokak Sun Plaza No:5 Kat:12 Maslak, İstanbul'dur Söz konusu adres değişikliği 21 Nisan 2017 tarih ve 9311 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 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Asgari kira ödemeleri	1.436.471	1.290.530
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	55.685	297.687
Toplam	<u>55.685</u>	<u>297.687</u>

18. TAAHHÜTLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Alınan Teminat Mektupları	-	7.739
Toplam	<u>-</u>	<u>7.739</u>

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
SPK - Sermaye Blokajı	-	-
Borsa İstanbul A.Ş. -Borsa İşlem Teminatı	200.000	200.000
Toplam	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. TAAHHÜTLER (devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	200.000	200.000
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	200.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	31.274.028	31.383.680
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,0%

19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İzin karşılıkları	44.031	187.669
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	44.031	187.669

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	187.669	107.402
Dönem içinde iptal edilen	(143.638)	-
Dönem içinde ayrılan	-	80.267
Dönem sonu	44.031	187.669

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket aleyhine açılmış biri işe iade davası olmak üzere 3 adet dava bulunmakta olup, davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için karşılık ayrılmamıştır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	38.412	53.352
Toplam	38.412	53.352

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	53.352	43.683
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	9.282	18.851
Faiz Maliyeti	1.160	2.318
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(31.556)	(9.754)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	6.174	(1.746)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	38.412	53.352

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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 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 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
İskonto oranı	4,04%	4,33%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

20.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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.

Ortaklar	30 Eylül 2017	Oran %	31 Aralık 2016	Oran %
Barış Aksüs	30.000.000	100%	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 (31.12.2016; 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 yayımlanmıştır.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016 – Bulunmamaktadır.)

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016– Bulunmamaktadır.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(52.224)	(47.285)
Toplam	(52.224)	(47.285)
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Açılış bakiyesi	(47.285)	(48.682)
Cari dönemde hesaplanan	(4.939)	1.397
Kapanış bakiyesi	(52.224)	(47.285)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 2016 – Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
I.Tertip Yasal Yedekler	298.647	241.798
Toplam	298.647	241.798

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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Yasal Yedek Enflasyon Farkı	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	831.658	(395.794)
Toplam	1.132.324	(95.128)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Açılış	(95.128)	(833.763)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	1.284.301	777.491
Yasal yedekler transfer	(56.849)	(38.856)
Dönem Sonu	1.132.324	(95.128)

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.

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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;

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Hizmet Gelirleri				
Menkul kıymet aracılık komisyonları	171.035	45.541	61.179	20.633
Hizmet Gelirleri	41.482	28.777	13.808	7.611
Diğer Komisyonlar	71.924	48.951	26.030	14.809
Toplam Hizmet Gelirleri	284.441	123.269	101.017	43.053
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler			-	-
Kaldıraçlı alım satım satım işlem gelir / giderleri, net	9.924.882	27.702.412	2.511.834	8.740.862
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	9.924.882	27.702.412	2.511.834	8.740.862
			-	-
Esas Faaliyet Gelirleri	10.209.323	27.825.681	2.612.851	8.783.915
Satıştan İadeler	(520.911)	(4.866.299)	(283.630)	(1.723.546)
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	9.688.412	22.959.382	2.329.221	7.060.369

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

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Personel giderleri	3.481.493	7.858.856	578.420	3.050.507
Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri	1.506.086	5.817	104.072	5.817
Amortisman giderleri	553.115	301.280	130.282	102.571
Haberleşme giderleri	107.618	203.439	14.103	75.358
Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri	218.999	186.320	64.198	68.723
Vergi, resim ve harçlar	196.984	316.724	15.852	4.534
Taşıtlar giderleri	80.323	56.729	20.463	22.898
Kira ve aidat giderleri	1.515.037	1.448.211	369.631	505.312
Temsil ağırlama giderleri	1.706	7.071	-	2.054
Elektrik ve su giderleri	62.472	108.436	13.009	37.034
Bakım onarım gideri	42.739	17.297	6.000	3.905
Kırtasiye giderleri	56.788	140.156	11.627	38.941
Banka giderleri	30.874	21.805	5.905	6.651
Seyahat ve ulaşım giderleri	8.431	17.432	453	5.752
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	1.283.080	1.802.485	410.255	1.095.639
İzin karşılığı giderleri	-	55.284	-	26.342
Diğer	180.209	388.852	9.036	(7.138)
Toplam	9.325.954	12.936.194	1.753.306	5.044.900

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
M.K.K. Komisyonu	7.648	12.450	95	3.811
Takas Saklama Komisyonları	135.744	170.388	33.509	66.152
VIOP ve Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	63.359	-	19.559	-
Borsa İstanbul (Data Hattı)	18.011	65.263	6.004	16.978
Reklam giderleri	896.122	8.570.593	-	2.514.984
Promosyon giderleri	35.768	64.502	-	567
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	242.596	129.696	80.865	43.224
Bist Yıllık Aidatı	15.750	-	5.250	-
Tanıtım ve Seminer Giderleri	72.848	202.686	-	202.686
Diğer	29.075	13.321	13.382	8.498
Toplam	1.516.921	9.228.899	158.664	2.856.900

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2016– Bulunmamaktadır.)

25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 2017 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

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
5510 Sayılı Kanımdan Doğan SSK İndirimi	252.778	348.707	33.107	132.192
Kur Farkları	183.905	-	85	-
Diğer	27.581	33.298	8.085	1.177
Toplam	464.264	382.005	41.277	133.369

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Diğer	45	7.566	1	2.695
Kur Farkı	61.662	-	463	-
Toplam	61.707	7.566	464	2.695

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler				
Mevduat faiz gelirleri	201.704	203.688	25.758	43.018
Toplam	201.704	203.688	25.758	43.018

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2016 – Bulunmamaktadır.)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Finansman Gelirleri				
Kambiyo karları	20.064.791	16.177.593	3.668.394	7.244.176
Toplam	20.064.791	16.177.593	3.668.394	7.244.176

29.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
Finansman Giderleri (-)				
Finansman Giderleri	1.575	1.628	525	525
Kambiyo zararı	19.580.552	15.537.871	3.335.162	6.112.575
Toplam	19.582.127	15.539.499	3.335.687	6.113.100

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2016 - % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işirik 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 dağıtımını sayılmaz.

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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 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)****Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar**

	<u>01.01- 30.09.2017</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>
Peşin ödenen vergiler	22.976	37.428
Toplam	22.976	37.428

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>01.01- 30.09.2017</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	248.441
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	-	(248.441)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	<u>01.01- 30.09.2017</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>
Ertelenen vergi varlıkları	21.483	63.825
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(67.532)	(73.928)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(46.049)	(10.103)

Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	<u>01.01- 30.09.2017</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(37.181)	(322.678)
Toplam	(37.181)	(322.678)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2016 :%20).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maddi Duran Varlıklar	(214.511)	(272.517)	(42.901)	(54.503)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(98.175)	(97.113)	(19.635)	(19.423)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	38.412	53.352	7.682	10.670
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	44.031	78.112	8.805	15.619
Kas cari dönem geliri	-	187.669	-	37.534
Toplam	(230.243)	(50.497)	(46.049)	(10.103)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(10.103)	354.889
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(37.181)	(364.643)
Özkaynaklar - Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	1.235	(349)
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(46.049)	(10.103)

Bilanço tarihinde Şirketin taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır)

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (30 Eylül 2016 – 300.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	<u>30 Eylül 2017</u>	<u>30 Eylül 2016</u>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	300.000.000
Sürdürülen faaliyetler dönem kar/(zararı)	(104.719)	1.390.493
Hisse başına kar / (zarar)	(0,00035)	0,0046

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.319.738	1.426.495	60.272	17.908.202	4.905.058	174.745
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	23.337.094	6.569.947	-	9.916.881	2.818.257	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	28.656.832	7.996.442	60.272	27.825.083	7.723.315	174.745
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)	28.656.832	7.996.442	60.272	27.825.083	7.723.315	174.745
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	28.656.832	7.996.442	60.272	27.825.083	7.723.315	174.745

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**32. KUR DEĞİŞİMİ ETKİLERİ (devamı)****Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

<u>30 Eylül 2017</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.840.414	(2.840.414)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.840.414	(2.840.414)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	25.269	(25.269)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	25.269	(25.269)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.865.683	(2.865.683)

<u>31 Aralık 2016</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.717.680	(2.717.680)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.717.680	(2.717.680)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	64.829	(64.829)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	64.829	(64.829)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.782.509	(2.782.509)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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, 30.09.2017 ve 31.12.2016 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.

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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borçlar	324.091	3.940.282
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(5.721.869)	(21.113.526)
Net Borç	(5.397.778)	(17.173.244)
Toplam Özkaynak	31.274.028	31.383.686
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,17)	(0,55)

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

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

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 Alacak	Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
30 Eylül 2017				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	12.555.622	11.337.366	5.719.650	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.555.622	11.337.366	5.719.650	-
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	-	-	39.548
-Değer düşüklüğü (-)	(495)	-	-	(39.548)
-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 EYLÜL 2017 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)

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacak	Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
31 Aralık 2016				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	9.989.146	21.108.820	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	9.989.146	21.108.820	-
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	-	-	39.548
-Değer düşüklüğü (-)	(495)	-	-	(39.548)
-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	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenliğinde 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, Borsa İstanbul'da işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

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

30 Eylül 2017	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	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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 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	-	-	-	-	-
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 2016- Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016- Bulunmamaktadır.)

33.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30.09.2017

Beklenen Vadeler	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	39.284.106	39.284.106	174.116	-	-	39.109.990	
Ticari borçlar	39.183.298	39.183.298	73.308	-	-	39.109.990	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	55.685	55.685	55.685	-	-	-	20
Diğer borçlar	45.123	45.123	45.123	-	-	-	11

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

Önceki Dönem

Beklenen Vadeler	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	37.199.560	37.199.560	2.146.192	-	-	35.053.368	-
Ticari borçlar	36.706.323	36.706.323	1.652.955	-	-	35.053.368	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	297.687	297.687	297.687	-	-	-	17
Diğer borçlar	195.550	195.550	195.550	-	-	-	11

33.4. Faiz Riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	1.486.287	1.704.392
varlıklar		
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	1.458.517	1.479.141

(*) 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.

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, Şirket'in 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;

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

- 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.

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2017 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)

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

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.180.386	7.180.386	22.592.667	22.592.667
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	50.207.095	50.207.095	33.574.227	33.574.227
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	39.183.298	39.183.298	36.706.323	36.706.323

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 İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	30.09.2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.645.998	1.486.287	-	159.711

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	31.12.2016	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.864.103	1.704.392	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

35.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016– Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016– Bulunmamaktadır).