

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ő.

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-38
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 7 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	- 17 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 17 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	- 17 -
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	- 17 -
7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 18 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 18 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	- 19 -
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	- 19 -
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 20 -
12. STOKLAR.....	- 20 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 20 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 21 -
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 21 -
16. KİRALAMALAR.....	- 21 -
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	- 22 -
18. TAAHHÜTLER	- 22 -
19. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	- 23 -
20. EMEKLİLİK PLANLARI.....	- 24 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 24 -
22. ÖZKAYNAKLAR.....	- 24 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 26 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 26 -
25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	- 27 -
26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 27 -
27. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 27 -
28. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	- 28 -
29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 28 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 28 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	- 29 -
32. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	- 30 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 31 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 36 -
35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 38 -
36. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 38 -

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

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

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		56.740.193	54.062.945
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	19.191.752	22.254.971
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar		24.912.166	23.274.642
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6		
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	24.912.166	23.274.642
Diğer Alacaklar		11.453.074	8.197.669
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	11.453.074	8.197.669
Stoklar	12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler		1.062.420	232.138
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	32.206	41.000
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	1.030.214	191.138
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	120.781	103.525
Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
Duran Varlıklar		2.356.658	2.248.038
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	364.760	358.183
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		364.760	358.183
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	14	1.158.877	1.201.817
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	277.266	129.874
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	396.044	398.453
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		59.096.851	56.310.983

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		30.517.417	26.125.748
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar		28.517.675	25.407.695
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	28.517.675	25.407.695
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	674.825	237.133
Diğer Borçlar		1.207.501	373.518
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	1.207.501	373.518
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		117.416	107.402
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	117.416	107.402
Uzun Vadeli Yükümlülükler		88.750	87.247
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		43.658	43.683
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	43.658	43.683
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	45.092	43.564
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		28.490.684	30.097.988
Ödenmiş Sermaye	22	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	22		
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(45.943)	(48.682)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	22	-	-
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	22	(45.943)	(48.682)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	202.942	202.942
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	22	(56.272)	(833.763)
Net Dönem Karı/Zararı (-)		(1.610.043)	777.491
TOPLAM KAYNAKLAR		59.096.851	56.310.983

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2016 ve 31 MART 2015 TARİHLİ
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).

Kar Ve Zarar Tablosu	N	Cari dönem	Önceki Dönem
		01 Ocak 31	01 Ocak 31
	ot	Mart 2016	Mart 2015
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	23	7.977.697	3.279.711
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.368.516)	(584.962)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		6.609.181	2.694.749
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(3.836.585)	(2.208.457)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(3.545.211)	(1.772.059)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	24	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	125.937	51.942
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(2.926)	-
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(649.604)	(1.233.825)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	120.111	19.744
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(529.493)	(1.214.081)
Finansman Gelirleri	28	3.755.192	2.505.511
Finansman Giderleri (-)	29	(4.832.490)	(1.004.391)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(1.606.791)	287.039
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(3.252)	(10.934)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(3.252)	(10.934)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(1.610.043)	276.105
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		(1.610.043)	276.105
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,00537)	0,00230
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(1.610.043)	276.105
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	3.424	(23.938)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(685)	4.788
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(685)	4.788
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		2.739	(19.150)
Toplam Kapsamlı Gelir		(1.607.304)	256.955

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2016 ve 31 MART 2015 TARİHLİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	Not	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
			Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	
31 Aralık 2014 Bakiyesi	23	12.000.000	(36.904)		173.887	(1.877.227)	1.072.519	11.332.275
Sermaye artırım		-	-	-				
Transferler		-	-	-		1.072.519	(1.072.519)	-
Temettüleri		-	-	-				
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(19.150)	-	-	-	276.105	256.955
31 Mart 2015 bakiyesi	25	12.000.000	(56.054)		173.887	(804.708)	276.105	11.589.230
31 Aralık 2015 bakiyesi	25	30.000.000	(48.682)		202.942	(833.763)	777.491	30.097.988
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	777.491	(777.491)	-
Temettüleri		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	2.739	-	-	-	(1.610.043)	(1.607.304)
31 Mart 2016 bakiyesi	25	30.000.000	(45.943)	-	202.942	(56.272)	(1.610.043)	28.490.684

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2016 ve 31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Cari	Önceki
		Dönem	Dönem
		01 Ocak 31	01 Ocak 31
		Mart 2016	Mart 2015
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.861.149)	(179.131)
Dönem Karı (Zararı)		(1.610.043)	276.105
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(1.610.043)	276.105
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		114.281	86.854
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15-16	97.618	46.936
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		12.728	33.773
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9	3.935	6.145
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(1.365.387)	(542.090)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(1.637.524)	(1.266.280)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3.261.982)	(204.262)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(830.282)	(488.508)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		3.109.980	1.380.632
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		437.692	223.258
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		833.983	(183.564)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(17.254)	(3.366)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.861.149)	(179.131)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(202.070)	(76.682)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(202.070)	(76.682)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		-	-
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	(3.063.219)	(255.813)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	22.254.971	3.591.791
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		19.191.752	3.335.978

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

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

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

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

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 07.12.2015 tarih 34 sayılı toplantısında; Şirketin, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunma izni verilmiştir. Bu kapsamda, yetkili olunan yatırım hizmetleri ve Faaliyetleri aşağıda yer almaktadır.

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 244 kişidir. (31 Aralık 2015 – 163).

1.2.Sermaye Yapısı

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

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	31 Mart 2016	Oran %	31 Aralık 2015	Oran %
Soyhan Tavusbay	14.700.180	49,0%	14.700.180	49%
Aslıhan Tavusbay	14.700.180	49,0%	14.700.180	49%
Abdülkadir Çakır	599.640	2,0%	599.640	2%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100,0%	30.000.000	100,0%

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

Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar sırasıyla; Soyhan Tavusbay ile Aslıhan Tavusbay'dır

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 27 Nisan 2016 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

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

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

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

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

2.2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri

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

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.6 TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

2.7.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2.7.1 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

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

2.7.2 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

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

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

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

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

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

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

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

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

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Açıklama insiyatifi (TMS 1’de değişiklikler)

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

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

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

TFRS’deki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

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

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

TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

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

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”

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

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle şirketin vadeli, ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Yatırımlar

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

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirme sırasında ‘gerçeğe uygun değeri’ ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın ‘elde etme maliyeti’dir. 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 Rayıcı’dır.

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: 36) 31.03.2016 ve 31.12.2015 itibariyle Şirketin Finansal yatırımları maliyet ile değerlendirilen iştiraklerinden oluşmaktadır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Ticari Alacaklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

g) Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

i) 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.

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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: 17**)

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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 alınmasından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

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**)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 bulunmadığını 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

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

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

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

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

s) Netleştirme

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Üst Düzey Yöneticilere Verilen Avanslar	32.206	41.000
Toplam	32.206	41.000

b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>01Ocak- 31 Mart 2016</u>	<u>01Ocak- 31 Mart 2015</u>
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Ücretler ve huzur hakları	48.749	22.471
Toplam	48.749	22.471

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

d) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kasa	711	1.828
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	776.584	236.967
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	13.832.118	15.673.709
-Vadeli mevduat-portföy	3.320.357	5.519.248
-Vadeli mevduat-müşteri	1.261.982	823.219
Toplam	19.191.752	22.254.971

Vadeli Mevduat

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

<u>Döviz</u>	<u>Döviz Bakiye</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Ortalama Vade</u>	<u>31.03.2016 TL Bakiye</u>
TL	1.261.982	14,90%	1 Gün	1.261.982
TL	450.857	10-12%	90 Gün	450.857
USD	1.000.000	2,90%	25 Gün	2.869.500
				4.582.339

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

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

Şirketin kullanmış olduğu teminat mektuplarına karşılık 450.857 TL tutarındaki vadeli mevduatı üzerinde bloke bulunmaktadır. (31.12.2015:450.385 TL)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

Hisse senetleri

<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<u>Nominal Değer</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Rayiç Değer</u>	<u>Nominal Değer</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Rayiç Değer</u>
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

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

(*)Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında almış olduğu kararlar, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından (sermayesinin % 4'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Müşteriler	28	-
Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)	24.675.723	23.177.922
Takas Merkezinden Alacaklar (Portföy)	236.415	96.720
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	24.912.166	23.274.642

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Satıcılar	2.333.078	1.261.502
Vadeli Mevduat-(Müşteri)	1.261.982	823.219
Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)	236.415	96.720
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	24.675.723	23.177.922
Gider Tahakkukları	-	37.008
Diğer	10.477	11.324
Toplam	28.517.675	25.407.695

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 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>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	11.423.540	8.175.955
Diğer	29.534	21.714
Toplam	11.453.074	8.197.669

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (net)

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen depozito ve teminatlar	12.910	12.785
VİOB İşlem Teminatı	351.850	345.398
Toplam	364.760	358.183

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ödenecek Vergiler	208.343	215.063
Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon	674.590	120.659
Diğer	324.568	37.796
Toplam	1.207.501	373.518

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

12.STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek aylara ait giderler	1.016.494	180.869
Verilen avanslar	13.720	10.269
Toplam	1.030.214	191.138

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2015	Giriş	Çıkış	31 Mart 2016
Tesis, makine ve cihazlar	729.606	564.434	-	1.294.040	42.712	-	1.336.752
Taşıtlar	-	-	-	-	-	-	-
Demirbaşlar	65.001	123.935	-	188.936	1.711	-	190.647
Özel Maliyetler	383.224	251.475	-	634.699	6.109	-	640.808
Toplam	1.177.831	939.844	-	2.117.675	50.532	-	2.168.207
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2015	Giriş	Çıkış	31 Mart 2016
Tesis, makine ve cihazlar	(264.337)	(212.293)	-	(476.627)	(72.042)	-	(548.669)
Taşıtlar	-	-	-	-	-	-	-
Demirbaşlar	(16.009)	(21.278)	-	(37.288)	(8.753)	-	(46.041)
Özel Maliyetler	(381.376)	(20.567)	-	(401.943)	(12.677)	-	(414.620)
Toplam	(661.722)	(254.138)	-	(915.858)	(93.472)	-	(1.009.330)
Net Tutar	516.109			1.201.817	(42.940)		1.158.877

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

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2015	Giriş	Çıkış	31.03.2016
Haklar	183.061	55.528	-	238.589	151.539	-	390.128
Haklar amortismanı	(101.404)	(7.312)	-	(108.715)	(4.147)	-	(112.862)
Net Tutar	81.657			129.874			277.266

16.KİRALAMALAR

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

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

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

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16. KİRALAMALAR(devamı)

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Asgari kira ödemeleri	415.537	1.129.014
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personel ücretleri	445.913	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	228.912	237.133
Toplam	674.825	237.133

18. TAAHHÜTLER

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
SPK - Sermaye Blokajı	-	220.000
Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa İşlem Teminatı	200.000	200.000
Toplam	200.000	420.000

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	200.000	420.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	200.000	420.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	28.490.684	30.097.988
Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,7%	1,4%

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İzin karşılıkları	117.416	107.402
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	117.416	107.402

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dönem başı	107.402	35.961
Dönem içinde ayrılan	10.014	71.441
Dönem sonu	117.416	107.402

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır)

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

Uzun Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	43.658	43.683
Toplam	43.658	43.683

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	43.683	9.121
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	4.291	18.693
Faiz Maliyeti	471	1.892
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(1.363)	(745)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(3.424)	14.722
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	43.658	43.683

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37TL (31 Aralık 2015: 3.438,22 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR(devamı)

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

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

20.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

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 ve 8838 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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

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

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

Geri Alınmış Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(45.943)	(48.682)
Toplam	(45.943)	(48.682)

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Açılış bakiyesi	(48.682)	(36.904)
Cari dönemde hesaplanan	2.739	(11.778)
Kapanış bakiyesi	(45.943)	(48.682)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
I.Tertip Yasal Yedekler	202.942	202.942
Toplam	202.942	202.942

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 (-)

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

GEÇMİŞ YILLAR KAR ZARARLARI

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Olağanüstü yedekler	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	(356.938)	(1.134.429)
Toplam	(56.272)	(833.763)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Açılış	(833.763)	(1.877.227)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	777.491	1.072.519
Yasal yedekler transfer	-	(29.055)
Dönem Sonu	(56.272)	(833.763)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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.

23.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2015
Hizmet Gelirleri		
Menkul kıymet aracılık komisyonları	7.368	26.496
Hizmet Gelirleri	7.702	-
Diğer Komisyonlar	10.940	4.433
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Kaldıraçlı alım satım satım işlem gelir / giderleri, net	7.951.686	3.248.782
Esas Faaliyet Gelirleri	7.977.697	3.279.711
Satışların maliyeti	(1.368.516)	(584.962)
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	6.609.181	2.694.749

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

Genel Yönetim Giderleri	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2015
Personel giderleri	2.472.310	1.304.485
Kıdem Tazminatı karşılıkları	3.399	-
Amortisman giderleri	97.622	46.936
Haberleşme giderleri	60.830	42.236
Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri	69.499	36.184
Vergi, resim ve harçlar	108.669	219.854
Tasıt araçları giderleri	16.711	1.791
Kira ve aidat giderleri	469.117	232.681
Temsil ağırlama giderleri	1.876	2.011
Elektrik giderleri	37.620	24.054
Bakım onarım gideri	7.455	5.157
Kırtasiye giderleri	65.347	15.737
Banka giderleri	6.991	7.808
Seyahat ve ulaşım giderleri	5.720	4.117
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	319.640	215.385
İzin karşılığı giderleri	10.014	21.316
Diğer	83.765	28.705
Toplam	3.836.585	2.208.457

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>01.01- 31.03.2016</u>	<u>01.01- 31.03.2015</u>
Borsa İstanbul Giderleri	23.524	21.754
M.K.K. Komisyonu	5.501	4.240
Takas Saklama Komisyonları	48.945	28.166
Reklam giderleri	3.366.149	1.634.211
Promosyon giderleri	11.829	10.698
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	43.248	26.488
Tanıtım ve Seminer Giderleri	43.603	44.268
Diğer	2.412	2.234
Toplam	3.545.211	1.772.059

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

26.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	<u>01.01- 31.03.2016</u>	<u>01.01- 31.03.2015</u>
5510 Sayılı Kanundan Doğan SSK İndirimi	99.401	50.956
Diğer	26.536	986
Toplam	125.937	51.942

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	<u>01.01- 31.03.2016</u>	<u>01.01- 31.03.2015</u>
Diğer	2.926	-
Toplam	2.926	-

27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

<u>Yatırım Faaliyetlerden Gelirler</u>	<u>01.01- 31.03.2016</u>	<u>01.01- 31.03.2015</u>
Mevduat faiz gelirleri	120.111	19.744
Toplam	120.111	19.744

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (31 Mart 2015 – Bulunmamaktadır.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2015
Kambiyo karları	3.755.192	2.505.511
Toplam	3.755.192	2.505.511

29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2015
Teminat mektubu komisyonları	578	1.312
Kambiyo zararı	4.831.912	1.003.079
Toplam	4.832.490	1.004.391

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

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

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

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

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler	120.781	103.525
Toplam	120.781	103.525

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ertelenen vergi varlıkları	396.044	398.453
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(45.092)	(43.564)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	350.952	354.889

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Maddi Duran Varlıklar	(201.510)	(209.158)	(40.305)	(41.832)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(8.966)	(8.653)	(1.793)	(1.731)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	43.658	43.683	8.732	8.737
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	-	37.008	-	7.402
İzin karşılığı	117.416	107.402	23.483	21.478
Kullanılabilir mali zarar	1.804.177	1.804.177	360.835	360.835
Toplam	1.754.775	1.774.459	350.952	354.889

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	354.889	593.630
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.252)	(241.685)
Özkaynaklar - Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	(685)	2.944
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	350.952	354.889

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

Şirket'in 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla üzerinden ertelenmiş vergi hesabında dikkate aldığı mali zararlar aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem</u>	<u>En son kullanabileceği yıl</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
2011 yılı	2016	-	-
2012 yılı	2017	98.299	98.299
2013 yılı	2018	1.705.878	1.705.878
Toplam		1.804.177	1.804.177

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (31 Mart 2015 - 120.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibidir.

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Mart 2015</u>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	120.000.000
Sürdürülen faaliyetler dönem kar /(zararı)	(1.610.043)	276.105
Hisse başına kar / (zarar)	(0,00537)	0,00230

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	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)	16.665.509	5.682.799	175.764	15.673.709	5.089.738	257.976
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	11.758.924	4.029.651	-	8.170.154	2.799.820	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	28.424.433	9.712.450	175.764	23.843.863	7.889.558	257.976
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	28.424.433	9.712.450	175.764	23.843.863	7.889.558	257.976
10. Ticari borçlar	3.572	1.261	3.572	5593	1.925	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	3.572	1.261	3.572	5593	1.925	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.572	1.261	3.572	5593	1.925	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	28.420.861	9.711.189	175.764	23.838.270	7.887.632	257.976

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

31.03.2016	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.751.568	(2.751.568)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.751.568	(2.751.568)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	56.387	(56.387)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	56.387	(56.387)
TOPLAM (3 + 6)	2.807.955	(2.807.955)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ(devamı)

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

33.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

33.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle 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.

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Toplam Borçlar	4.722.943	2.115.134
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	17.929.770	(23.078.190)
Net Borç	(13.206.827)	(20.963.056)
Toplam Özkaynak	28.490.684	30.097.988
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,46)	(0,70)

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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:

31 Mart 2016	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit Benzerleri
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	28	11.453.074	17.929.055
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	28	11.453.074	17.929.055
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	495	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	(495)	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

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

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

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

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015- Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015- Bulunmamaktadır.)

33.3. Likidite Riski

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

Cari Dönem

<i>Beklenen Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	30.400.001	30.400.001	4.225.881	-	-	26.174.120	-
Ticari borçlar	28.517.675	28.517.675	2.343.555	-	-	26.174.120	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	674.825	674.825	674.825	-	-	-	20
Diğer borçlar	1.207.501	1.207.501	1.207.501	-	-	-	11

Önceki Dönem

<i>Beklenen Vadeler</i>	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	26.018.346	26.018.346	1.920.485	-	-	24.097.861	-
Ticari borçlar	25.407.695	25.407.695	1.309.834	-	-	24.097.861	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	237.133	237.133	237.133	-	-	-	20
Diğer borçlar	373.518	373.518	373.518	-	-	-	11

33.4. Faiz Riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	4.582.339	6.342.467
-Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	1.261.982	823.219

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

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

33.5. Kur farkı riski

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

33.6. Operasyon riski

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

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

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

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

34.1 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

Finansal pasifler:

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

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

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.191.752	19.191.752	22.254.971	22.254.971
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	24.912.166	24.912.166	23.274.642	23.274.642
Finansal Yükümlülükler				
Ticai Borçlar	28.517.675	28.517.675	25.407.695	25.407.695

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2016</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	4.742.050	4.582.339	-	159.711

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

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

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

35.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.12.2015 tarih ve 2015/34 sayılı toplantısında, Şirket’in “III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak izin verilmesine karar verilmiştir.)