

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ő.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN

FİNANSAL TABLOLAR VE ÖZET

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.....	- 16 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 16 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	- 16 -
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	- 16 -
7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 16 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 16 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	- 18 -
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	- 18 -
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 19 -
12. STOKLAR.....	- 19 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 19 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 20 -
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 20 -
16. KİRALAMALAR.....	- 21 -
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	- 21 -
18. TAAHHÜTLER	- 21 -
19. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	- 22 -
20. EMEKLİLİK PLANLARI.....	- 23 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 23 -
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 (-).....	- 28 -
28. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	- 28 -
29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 28 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 28 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	- 30 -
32. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	- 31 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 32 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 37 -
35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 38 -
36. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 38 -

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		53.437.053	65.256.122
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	25.429.987	10.526.850
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar		26.722.937	46.690.817
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	26.722.937	46.690.817
Diğer Alacaklar		960.827	7.921.943
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	960.827	7.921.943
Peşin Ödenmiş Giderler	13	262.289	85.029
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	61.013	31.483
Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
Duran Varlıklar		1.759.126	2.003.287
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Diğer Alacaklar	11	814.229	731.657
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	814.229	731.657
Maddi Duran Varlıklar	14	551.979	791.110
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	211.720	296.709
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	4.425
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	21.487	19.675
TOPLAM VARLIKLAR		55.196.179	67.259.409

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 ve 31 ARALIK 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM
TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		24.038.519	36.159.834
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar		23.896.447	36.035.795
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	23.896.447	36.035.795
Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kapsamında Borçlar	17	47.207	44.883
Diğer Borçlar		77.049	37.376
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	77.049	37.376
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		17.816	41.780
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	17.816	41.780
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		85.719	85.592
Uzun Vadeli Karşılıklar		30.725	31.304
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	30.725	31.304
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	54.994	54.288
ÖZKAYNAKLAR		31.071.941	31.013.983
Ödenmiş Sermaye	22	30.000.000	30.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(49.080)	(45.590)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	22	(49.080)	(45.590)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	298.647	298.647
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	22	760.926	1.132.324
Net Dönem Karı/Zararı (-)		61.448	(371.398)
TOPLAM KAYNAKLAR		55.196.179	67.259.409

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot	Cari Dönem	Önceki Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01 Ocak-30 Eylül 2018	01 Ocak-30 Eylül 2017	01 Temmuz-30 Eylül 2018	01 Temmuz-30 Eylül 2017
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	23	(2.580.939)	9.688.412	(3.199.829)	2.329.221
Satışların Maliyeti (-)	23	-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		(2.580.939)	9.688.412	(3.199.829)	2.329.221
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(3.325.226)	(9.325.954)	(1.205.540)	(1.753.306)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(3.651.794)	(1.516.921)	(216.659)	(158.664)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	26	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	95.347	464.264	30.517	41.277
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(21.027)	(61.707)	-	(464)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(9.483.639)	(751.906)	(4.591.511)	458.064
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	740.513	201.704	360.673	25.758
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	-	-	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(8.743.126)	(550.202)	(4.230.838)	483.822
Finansman Gelirleri	28	56.241.637	20.064.791	35.600.634	3.668.394
Finansman Giderleri (-)	29	(47.437.297)	(19.582.127)	(30.834.724)	(3.335.687)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		61.214	(67.538)	535.072	816.529
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		234	(37.181)	(147)	(3.262)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	234	(37.181)	(147)	(3.262)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		61.448	(104.719)	534.925	813.267
Dönem Kârı/Zararı		61.448	(104.719)	534.925	813.267
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,0002	(0,0003)	0,0018	0,0027
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		61.448	(104.719)	534.925	813.267
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.490)	(4.939)	(1.853)	(1.805)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(4.363)	(6.174)	(2.317)	(2.256)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		873	1.235	464	451
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		873	1.235	464	451
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(3.490)	(4.939)	(1.853)	(1.805)
Toplam Kapsamlı Gelir		57.958	(109.658)	533.072	811.462

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot	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 2016 bakiyesi	22	30.000.000	(47.285)		241.798	(95.128)	1.284.301	31.383.686
Sermaye arttırımı		-	-		-	-	-	-
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
31 Aralık 2017 bakiyesi	22	30.000.000	(45.590)	-	298.647	1.132.324	(371.398)	31.013.983
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	(371.398)	371.398	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(3.490)	-	-	-	61.448	57.958
30 Eylül 2018 bakiyesi	22	30.000.000	(49.080)	-	298.647	760.926	61.448	31.071.941

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2018 ve 30 EYLÜL 2017 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 01 Ocak-30 Eylül 2018	Önceki Dönem 01 Ocak-30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		14.914.489	(15.347.440)
Dönem Karı (Zararı)		61.448	(104.719)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		61.448	(104.719)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		306.332	422.221
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14-15	335.471	547.881
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(28.033)	(163.517)
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	19	(28.033)	(163.517)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	(1.106)	35.946
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler	14	-	1.911
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		14.576.239	(15.664.942)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6 10	19.967.881	(16.632.868)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	10	19.967.881	(16.632.868)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		6.878.544	(954.594)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	11	6.878.544	(954.594)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(172.835)	(176.478)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(12.139.348)	2.476.975
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	(12.139.348)	2.476.975
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	2.324	(242.002)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		39.673	(150.427)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	11	39.673	(150.427)
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		14.944.019	(15.347.440)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	30	(29.530)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(11.352)	(64.841)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	14 15	(11.352)	(64.841)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıktıları)		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		14.903.137	(15.412.281)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	14.903.137	(15.412.281)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	10.526.850	22.592.667
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		25.429.987	7.180.386

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 Eylül 2018 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 2018 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 28 kişidir. (31 Aralık 2017: 80).

1.2.Sermaye Yapısı

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

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	30 Eylül 2018	Oran %	31 Aralık 2017	Oran %
Bariş Aksüs	30.000.000	100%	30.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100%	30.000.000	100%

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 (31.12.2017; 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 2018 itibariyle Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 18.10.2018 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.

Şirket, 30 Eylül 2018 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 2017 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 yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

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

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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.6 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

2.7. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” standardındaki değişiklikler

Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”

Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

2.1.8.2. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KKGK tarafından yayımlanmamış standartlar ve değişiklikler

UFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- UFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- UMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- UMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler”

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasıdır.

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. 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibariyle şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Yatırımlar

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/ zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır özkaynaklara dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not: 8) 30.09.2018 ve 31.12.2017 itibarıyla Şirketin Finansal yatırımları maliyet ile değerlendirilen iştiraklerinden oluşmaktadır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket’in esas faaliyetleri çerçevesindeki hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleştirilebilir 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 karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

e) İlişkili Taraflar

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

f) Hasılat

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

g) Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler 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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ı) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

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

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

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

k) Dövizli İşlemler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

l) Borçlanma Maliyeti

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

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda 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**)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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 değişimlerine 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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2017-Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

b) İlişkili Taraflarla yapılan işlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>01 Ocak</u>	<u>01 Ocak</u>
	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Ücretler ve Huzur Hakları	107.790	143.744
Toplam	<u>107.790</u>	<u>143.744</u>

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kasa	2.203	2.804
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	1.157.658	606.098
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	5.822.655	8.350.243
-Vadeli mevduat-portföy	16.624.440	26.803
-Vadeli mevduat-müşteri	1.823.031	1.540.902
Toplam	<u>25.429.987</u>	<u>10.526.850</u>

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ(devamı)

Vadeli Mevduat

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının ve Takasbank Para Piyasasında bulunan mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>30.09.2018</u>
TL	7,50%	2 gün	25.011
TL	19,40%	2 Gün	3.202.231
USD	4,90%	33 Gün	15.220.229
Toplam Vadeli Mevduat			18.447.471

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2017</u>
TL	7,50%	2 Gün	26.705
TL	11,17%	2 Gün	1.540.902
TL	11,17%	1 Gün	98
Toplam Vadeli Mevduat			1.567.705

30 Eylül 2018 itibariyle TL bloke mevduat bulunmamaktadır. (31.12.2017 itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır).

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
Toplam	-	-

Hisse senetleri

	<u>30 Eylül 2018</u>			<u>31 Aralık 2017</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.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Hisse senetleri	27.048	27.048
Hisse senetleri değer düşüklüğü karşılığı	(27.048)	(27.048)
Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

(*)Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında almış olduğu kararla, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından (sermayesinin % 0,04'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Müşteriler	16.331	274
Kredili Müşteriler	84.562	-
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	21.543.065	33.938.166
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	446.103	306.300
Şüpheli Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Doğan Alacaklar	4.632.876	12.446.077
Toplam	26.722.937	46.690.817

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır.)

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Satıcılar	11.024	37.227
Müşteriler	44.332	213.200
Müşteri Mevduat Alacakları	1.823.031	1.540.902
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	446.103	306.300
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	21.543.065	33.938.166
Borç Tahakkukları	28.892	-
Toplam	23.896.447	36.035.795

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	956.725	7.918.315
Diğer	4.102	3.628
Toplam	960.827	7.921.943

(* 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 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Verilen depozito ve teminatlar	446.067	385.386
VİOB İşlem Teminatı	368.162	346.271
Toplam	814.229	731.657

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ödenecek Vergiler	37.902	35.535
Diğer	39.147	1.841
Toplam	77.049	37.376

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017-Bulunmamaktadır).

12.STOKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017– Bulunmamaktadır.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gelecek aylara ait giderler	253.539	76.279
Verilen avanslar	8.750	8.750
Toplam	262.289	85.029

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Gelecek yıllara ait giderler	-	4.425
Toplam	-	4.425

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Tesis, makine ve cihazlar	1.771.092	-	-	1.771.092
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	529.844	11.352	-	541.196
Toplam	2.526.670	11.352	-	2.538.022

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(1.130.382)	(212.423)	-	(1.342.805)
Demirbaşlar	(111.503)	(31.138)	-	(142.641)
Özel Maliyetler	(493.675)	(6.922)	-	(500.597)
Toplam	(1.735.560)	(250.483)	-	(1.986.043)

Net Tutar	791.110			551.979
------------------	----------------	--	--	----------------

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>01 Ocak 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
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	(206.964)	2.526.670

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>01 Ocak 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(786.888)	(343.494)	-	(1.130.382)
Demirbaşlar	(73.604)	(42.568)	4.670	(111.503)
Özel Maliyetler	(455.256)	(97.113)	58.694	(493.675)
Toplam	(1.315.748)	(483.175)	63.364	(1.735.560)

Net Tutar	1.356.154			791.110
------------------	------------------	--	--	----------------

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2017- Bulunmamaktadır).

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>30 Eylül 2018</u>
Haklar	540.550	3.109	-	543.659	-	-	543.659
Haklar amortismanı	(133.803)	(113.147)	-	(246.950)	(84.989)	-	(331.939)
Net Tutar	406.747	(110.038)	-	296.709	(84.989)	-	211.720

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Asgari kira ödemeleri	221.739	1.489.411
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

17.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personel ücretleri	7.543	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	39.664	44.883
Toplam	47.207	44.883

18. TAAHHÜTLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan Teminat Mektupları	-	-
Toplam	-	7.739

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
SPK - Sermaye Blokajı	-	-
Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa İşlem Teminatı	-	-
Toplam	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
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	-	-
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	30.538.869	31.013.983
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,0%

19. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

i. Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İzin karşılıkları	17.816	41.780
Toplam	17.816	41.780

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Dönem başı	41.780	187.669
Dönem içinde iptal edilen	(23.964)	(145.889)
Dönem içinde ayrılan	-	-
Dönem sonu	17.816	41.780

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.725	31.304
Toplam	<u>30.725</u>	<u>31.304</u>

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	31.304	53.352
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	7.312	10.239
Faiz Maliyeti	1.005	1.387
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(13.258)	(31.555)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	4.362	(2.119)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	<u>30.725</u>	<u>31.304</u>

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 2018 tarihi itibarıyla 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 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 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
İskonto oranı	4,43%	4,33%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

20.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018	Oran %	31 Aralık 2017	Oran %
Bariş 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 (31.12.2017; 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

25.01.2016 tarih ve 4 numaralı yönetim kurulu kararı ile Şirket ortaklarının paylarının tamamının Barış AKSÜS’e devredilmesi kararlaştırılmıştır. Sermaye değişikliği 23 Mayıs 2016 tarih ve 9080 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır.)

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017– Bulunmamaktadır.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(49.080)	(45.590)
Toplam	(49.080)	(45.590)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	(45.590)	(47.285)
Cari dönemde hesaplanan	(3.490)	1.695
Kapanış bakiyesi	(49.080)	(45.590)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2017 – Bulunmamaktadır.)

<u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
I.Tertip Yasal Yedekler	298.647	298.647
Toplam	298.647	298.647

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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Yasal Yedek Enflasyon Farkı	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	460.260	831.658
Toplam	760.926	1.132.324

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Açılış	1.132.324	(95.128)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	(371.398)	1.284.301
Yasal yedekler transfer	-	(56.849)
Dönem Sonu	760.926	1.132.324

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 dağıtılabılır. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

23.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Hizmet Gelirleri				
Menkul kıymet aracılık komisyonları	101.813	171.035	40.048	61.179
Hizmet Gelirleri	40.443	41.482	13.695	13.808
Diğer Komisyonlar	189.575	71.924	119.934	26.030
Toplam Hizmet Gelirleri	331.831	284.441	173.677	101.017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net	(2.859.784)	9.924.882	(3.344.206)	2.511.834
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	(2.859.784)	9.924.882	(3.344.206)	2.511.834
Esas Faaliyet Gelirleri	(2.527.953)	10.209.323	(3.170.529)	2.612.851
Satıştan İadeler	(52.986)	(520.911)	(29.300)	(283.630)
Satışların maliyeti	-	-	-	-
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	(2.580.939)	9.688.412	(3.199.829)	2.329.221

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

Genel Yönetim Giderleri	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Personel giderleri	1.339.311	3.481.493	441.550	578.420
Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri	40.232	1.506.086	28.664	104.072
Amortisman giderleri	335.472	553.115	109.715	130.282
Haberleşme giderleri	39.535	107.618	13.936	14.103
Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri	213.172	218.999	71.057	64.198
Vergi, resim ve harçlar	58.614	196.984	20.503	15.852
Taşıt araçları giderleri	78.253	80.323	27.972	20.463
Kira ve aidat giderleri	288.235	1.515.037	93.529	369.631
Temsil ağırlama giderleri	249	1.706	-	-
Elektrik ve su giderleri	34.502	62.472	15.511	13.009
Bakım onarım gideri	17.677	42.739	3.304	6.000
Kırtasiye giderleri	19.065	56.788	14.647	11.627
Banka giderleri	35.010	30.874	14.301	5.905
Seyahat ve ulaşım giderleri	4.453	8.431	1.355	453
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	736.403	1.283.080	291.381	410.255
Diğer	85.043	180.209	58.115	9.036
Toplam	3.325.226	9.325.954	1.205.540	1.753.306

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
M.K.K. Komisyonu	7.622	7.648	2.543	95
Takas Saklama Komisyonları	107.345	135.744	42.932	33.509
VIOP ve Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	50.294	63.359	17.160	19.559
Borsa İstanbul (Data Hattı)	17.951	18.011	6.004	6.004
Reklam giderleri	3.057.469	896.122	-	-
Promosyon giderleri	-	35.768	-	-
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	353.926	242.596	117.975	80.865
BİST Yıllık Aidatı	17.435	15.750	5.811	5.250
Tanıtım ve Seminer Giderleri	635	72.848	165	-
Diğer	39.117	29.075	24.069	13.382
Toplam	3.651.794	1.516.921	216.659	158.664

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2017– Bulunmamaktadır.)

25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

26.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
SGK Kanunlarından Doğan İndirimler	69.316	252.778	20.986	33.107
Kur Farkı Gelirleri	-	183.905	-	85
Diğer	26.031	27.581	9.531	8.085
Toplam	95.347	464.264	30.517	41.277

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Diğer	21.027	45	-	1
Kur Farkı Giderleri	-	61.662	-	463
Toplam	21.027	61.707	-	464

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Mevduat faiz gelirleri	740.513	201.704	360.673	25.758
Toplam	740.513	201.704	360.673	25.758

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır (30 Eylül 2017 – Bulunmamaktadır.)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Kambiyo karları	56.241.637	20.064.791	35.600.634	3.668.394
Toplam	56.241.637	20.064.791	35.600.634	3.668.394

29.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 30.09.2018	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.07- 30.09.2017
Teminat mektubu komisyonları	-	1.575	-	525
Kambiyo zararı	47.437.297	19.580.552	30.834.724	3.335.162
Toplam	47.437.297	19.582.127	30.834.724	3.335.687

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2017 - % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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)

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Peşin ödenen vergiler	-	-
Kesilen stopajlar	61.013	31.483
Toplam	61.013	31.483

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Ertelenen Vergi Varlıkları	21.487	19.675
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(54.994)	(54.288)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	(33.507)	(34.613)

Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>30 Eylül 2017</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	234	(37.181)
Toplam	234	(37.181)

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 muhasebeleşirmektedir. 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 (2017 :%20).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi Duran Varlıklar	(129.871)	(147.102)	(25.974)	(29.420)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(96.218)	(99.044)	(19.244)	(19.809)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.725	31.304	6.145	6.261
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	17.816	41.780	3.563	8.355
Vadeli Mevduat Geliri	10.015	-	2.003	-
Toplam	(167.533)	(173.062)	(33.507)	(34.613)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(34.613)	(10.103)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	234	(24.086)
Özkaynaklar-Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	872	(424)
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(33.507)	(34.613)

Bilanço tarihinde Şirketin Vergi Varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır)

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (31 Aralık 2017 – 300.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	300.000.000	300.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	61.448	(371.398)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0,00020	(0,00124)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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 2018			31 Aralık 2017		
	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)	21.042.884	3.401.856	95.689	8.350.241	2.141.542	60.361
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	956.725	159.715	-	7.918.315	2.099.291	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	21.999.609	3.561.571	95.689	16.268.556	4.240.833	60.361
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)	21.999.609	3.561.571	95.689	16.268.556	4.240.833	60.361
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	21.999.609	3.561.571	95.689	16.268.556	4.240.833	60.361

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 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:

30 Eylül 2018

1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)
3-ABD Doları net etki (1 +2)
4 -Avro net varlık / yükümlülük
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)
6-Avro net etki (4+5)

Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
2.133.452	(2.133.452)
-	-
2.133.452	(2.133.452)
66.509	(66.509)
-	-
66.509	(66.509)
2.199.961	(2.199.961)

TOPLAM (3 + 6)

31 Aralık 2017

1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)
3-ABD Doları net etki (1 +2)
4 -Avro net varlık / yükümlülük
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)
6-Avro net etki (4+5)

Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1.599.600	(1.599.600)
-	-
1.599.600	(1.599.600)
27.256	(27.256)
-	-
27.256	(27.256)
1.626.856	(1.626.856)

TOPLAM (3 + 6)

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, 30.09.2018 ve 31.12.2017 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

32.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

33.1. Sermaye Risk Yönetimi

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borçlar	312.039	460.058
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(23.606.956)	(8.985.948)
Net Borç	(23.294.917)	(8.525.890)
Toplam Özkaynak	31.071.941	31.013.983
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,75)	(0,27)

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

Finansal Risk Faktörleri

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

33.2 Kredi Riski

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

	<u>Alacaklar</u>				<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Finansal Araçlar</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>		
30 Eylül 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	4.649.207	-	1.775.056	23.604.753	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.649.207	-	1.775.056	23.604.753	-
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 (-)	-	495	-	-	-	39.548
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2018 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)

<u>31 Aralık 2017</u>	<u>Alacaklar</u>				<u>Bankalarda ki Mevduat</u>	<u>Finansal Araçlar</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			
	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>	<u>İlişkili Taraflar</u>	<u>Diğer Taraflar</u>		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	12.446.351	-	8.653.600	8.983.144	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	12.446.351	-	8.653.600	8.983.144	-
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 (-)	-	495	-	-	-	39.548
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-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 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, Borsa İstanbul’da işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

32.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2018	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	-	-	-	-	-

31 Aralık 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	-	-	-	-	-

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 2017- Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017- Bulunmamaktadır.)

33.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

30 Eylül 2018							
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	24.020.703	24.020.703	208.504	-	-	23.812.199	
Ticari borçlar	23.896.447	23.896.447	84.248	-	-	23.812.199	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	47.207	47.207	47.207	-	-	-	20
Diğer borçlar	77.049	77.049	77.049	-	-	-	11

31 Aralık 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	36.118.054	36.118.054	332.686	-	-	35.785.368	
Ticari borçlar	36.035.795	36.035.795	250.427	-	-	35.785.368	10
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	44.883	44.883	44.883	-	-	-	17
Diğer borçlar	37.376	37.376	37.376	-	-	-	11

33.4. Faiz Riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	18.447.471	1.567.705
Finansal yükümlülükler	1.823.031	1.540.902

(*) 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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2018 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)

33.6. 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;

- 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 rayici” 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
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2018 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 2018		31 Aralık 2017	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	25.429.987	25.429.987	10.526.850	10.526.850
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	26.722.937	26.722.937	46.690.817	46.690.817
Finansal Yükümlülükler				
Ticai Borçlar	23.896.447	23.896.447	36.035.795	36.035.795

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	30.09.2018	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	18.607.182	18.447.471	-	159.711

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	31.12.2017	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.727.416	1.567.705	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

35.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017– Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017– Bulunmamaktadır)