

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ő.

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

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

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM
TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		59.668.035	49.097.520
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	29.405.881	26.441.882
Ticari Alacaklar		29.383.528	22.063.251
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	29.383.528	22.063.251
Diğer Alacaklar		682.389	503.273
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	682.389	503.273
Peşin Ödenmiş Giderler		135.118	28.075
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	135.118	28.075
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	61.119	61.039
Duran Varlıklar		2.150.502	1.689.349
Finansal Yatırımlar		159.711	159.711
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		159.711	159.711
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan Finansal Varlıklar	6	159.711	159.711
Diğer Alacaklar		1.101.405	856.041
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.101.405	856.041
Maddi Duran Varlıklar		711.228	474.070
-Tesis, Makine ve Cihazlar	11	311.859	362.985
-Mobilya ve Demirbaşlar	11	63.985	73.149
-Özel Maliyetler	11	35.273	37.936
-Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	11	300.111	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		157.158	183.638
-Bilgisayar Yazılımları	12	157.158	183.638
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	21.000	15.889
TOPLAM VARLIKLAR		61.818.537	50.786.869

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2019 ve 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		30.549.949	19.627.607
Kısa Vadeli Borçlanmalar		110.221	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		110.221	-
--Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	110.221	-
Ticari Borçlar		30.300.176	19.527.517
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	30.300.176	19.527.517
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	38.325	41.009
Diğer Borçlar		66.243	39.570
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	66.243	39.570
Kısa Vadeli Karşılıklar		34.984	19.511
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	34.984	19.511
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		213.328	85.083
Uzun Vadeli Borçlanmalar		128.619	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		128.619	-
--Kiralama İşlemlerinden Borçlar	7	128.619	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		43.478	35.023
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	43.478	35.023
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	41.231	50.060
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	-	-
ÖZKAYNAKLAR		31.055.260	31.074.179
Ödenmiş Sermaye	18	30.000.000	30.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(52.651)	(49.016)
-Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(52.651)	(49.016)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(52.651)	(49.016)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	298.647	298.647
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	18	824.548	760.926
Net Dönem Karı/Zararı (-)		(15.284)	63.622
TOPLAM KAYNAKLAR		61.818.537	50.786.869

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 ve 31 MART 2018 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dirmiştir).

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot	01 Ocak-31 Mart 2019	01 Ocak-31 Mart 2018
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	19	168.350	2.299.298
Satışların Maliyeti (-)	19	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		168.350	2.299.298
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(1.185.330)	(1.079.716)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(296.165)	(2.919.231)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	20	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	55.533	27.785
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	-	(21.027)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(1.257.612)	(1.692.891)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	404.856	163.343
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(852.756)	(1.529.548)
Finansman Gelirleri	24	10.251.985	5.677.101
Finansman Giderleri (-)	25	(9.427.544)	(4.615.381)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		(28.315)	(467.828)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		13.031	(7.034)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	26	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	26	13.031	(7.034)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(15.284)	(474.862)
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		(15.284)	(474.862)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,0001)	(0,0016)
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		(15.284)	(474.862)
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(3.635)	(2.110)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	18	(4.544)	(2.638)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		909	528
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	26	909	528
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(3.635)	(2.110)
Toplam Kapsamlı Gelir		(18.919)	(476.972)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****31 MART 2019 ve 31 MART 2018 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Dipnot	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar			Toplam	
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)		
31 Aralık 2017 bakiyesi	18	30.000.000	(45.590)	--	298.647	1.132.324	(371.398)	31.013.983
Transferler		-	-	-	-	(371.398)	371.398	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(2.110)	-	-	-	(474.862)	(476.972)
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(474.862)	(474.862)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(2.110)	-	-	-	-	(2.110)
31 Mart 2018 bakiyesi	18	30.000.000	(47.700)	--	298.647	760.926	(474.862)	30.537.011
31 Aralık 2018 bakiyesi	18	30.000.000	(49.016)	--	298.647	760.926	63.622	31.074.179
Transferler		-	-	-	-	63.622	(63.622)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(3.635)	-	-	-	(15.284)	(18.919)
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	(15.284)	(15.284)
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(3.635)	-	-	-	-	(3.635)
31 Mart 2019 bakiyesi	18	30.000.000	(52.651)	--	298.647	824.548	(15.284)	31.055.260

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2019 ve 31 MART 2018 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Cari Dönem 01 Ocak-31 Mart 2019	Önceki Dönem 01 Ocak-31 Mart 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-	3.077.077	5.406.961
Dönem Karı (Zararı)		(15.284)	(474.862)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(15.284)	(474.862)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		147.593	105.449
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	141.240	114.053
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		20.293	(15.110)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	20.293	(15.110)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(13.940)	6.506
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		2.944.848	5.789.212
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.320.277)	20.096.552
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(7.320.277)	20.096.552
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(424.480)	(1.115.215)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(424.480)	(1.115.215)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(107.043)	(512.609)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.772.659	(12.676.267)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	4	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	10.772.659	(12.676.267)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	(2.684)	(4.578)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		26.673	1.329
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	4	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	26.673	1.329
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.077.157	5.419.799
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	(80)	(12.838)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(113.078)	(11.352)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(113.078)	(11.352)
-Maddi Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(113.078)	(11.352)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.963.999	5.395.609
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	5	2.963.999	5.395.609
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	5	26.441.882	10.526.850
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		29.405.881	15.922.459

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

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

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. 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.

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

31 Mart 2019 itibariyle 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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 25 kişidir. (31 Aralık 2018: 27).

1.2.Sermaye Yapısı

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

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	31 Mart 2019	Oran %	31 Aralık 2018	Oran %
Bariş Aksüs	30.000.000	100%	30.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100%	30.000.000	100%

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2018; 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; Bariş Aksüs'dür

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

31 Mart 2019 itibariyle Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 6)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 19 Nisan 2019 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, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin konsolide olmayan finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

2.2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri

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

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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.

Şirket, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtılmıştır.

Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır. (Not 11,7)

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 gerçekleştirikleri 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 ("KKGK") 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

31 Aralık 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 amacında 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 çalışanının 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 KGK 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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 özelliği 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. 31.03.2019 ve 31.12.2018 itibarıyla 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.

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

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

varlıklar, izleyen dönemlerde bilanço tarihindeki 'gerçeğe uygun değeri' ile (Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar etkin faiz yöntemiyle) değerlendirir. 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 değerlendirir.

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: 6) 31.03.2019 ve 31.12.2018 itibariyle Şirketin Finansal yatırımları maliyet ile değerlendirilen iştiraklerinden oluşmaktadır.

Ticari Alacaklar

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

e) İlişkili Taraflar

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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: 4**)

f) Hasılat

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

g) Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (**Not: 11**).

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: 12**).

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ı) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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 kullandığıdaki 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: 15**)

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: 15**)

k) Dövizli İşlemler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

1) Borçlanma Maliyeti

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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: 27**)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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: 31)

p) Kiralamalar

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Kiracı olarak Şirket

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

r) 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

s) 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.

t) 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. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

b) İlişkili Taraflarla yapılan işlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Ücretler ve Huzur Hakları	25.431	50.445
Toplam	25.431	50.445

5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kasa	2.983	215

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	418.452	423.167
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	4.824.906	22.188.093
-Vadeli mevduat-portföy	21.758.470	2.284.027
-Vadeli mevduat-müşteri	2.401.070	1.546.380
Toplam	29.405.881	26.441.882

Vadeli Mevduat

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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>31.03.2019</u>
TL	7,50%	2 gün	25.000
TL(Borsa Para Piyasası)	26,00%	2 Gün	4.305.407
\$ABD	5,10%	33 Gün	19.829.133
Toplam Vadeli Mevduat			24.159.540

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31.12.2018</u>
TL	7,50%	2 gün	25.000
TL(Borsa Para Piyasası)	24,05%	2 Gün	2.259.027
TL	24,05%	2 Gün	1.546.380
Toplam Vadeli Mevduat			3.830.407

31 Mart 2019 itibariyle 25.000 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31.12.2018: 25.000 TL).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
Toplam	-	-

Hisse senetleri

	<u>31 Mart 2019</u>			<u>31 Aralık 2018</u>		
Nominal Değer	Maliyet Değeri	Rayiç Değer	Nominal Değer	Maliyet Değeri	Rayiç Değer	
50.000	12.500	-	50.000	12.500	-	

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</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.

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	110.221	-
Toplam	110.221	-

Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	128.619	-
Toplam	128.619	-

Şirket Kira Yükümlülüğü Şirketin Merkez Ofisinin faaliyet kiralama kapsamında doğan kullanım hakkı varlığı ile oluşmuştur. (Not 11)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Müşteriler	64.014	16.956
Kredili Alacaklar	58.019	67.565
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	25.068.751	17.405.917
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Doğan Alacaklar	2.769.451	4.093.881
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	1.423.293	478.932
Şüpheli Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	29.383.528	22.063.251

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(devamı)

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
-----------------------------------	---------------------	-----------------------

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Satıcılar	948.197	58.754
Müşteriler	62.634	37.534
Vadeli Mevduat-(Müşteri)	2.406.070	1.546.380
Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)	1.423.293	478.932
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	25.068.751	17.405.917
Borç Tahakkukları	41.929	-
Diğer	349.302	-
Toplam	30.300.176	19.527.517

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	677.368	499.009
Diğer	5.021	4.264
Toplam	682.389	503.273

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Verilen depozito ve teminatlar	472.862	449.479
VİOB İşlem Teminatı	628.543	406.562
Toplam	1.101.405	856.041

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ödenecek Vergiler	41.228	37.895
Diğer	25.015	1.675
Toplam	66.243	39.570

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
----------------------------	------------------------------

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Gelecek aylara ait giderler	130.038	28.075
Verilen avanslar	5.080	-
Toplam	135.118	28.075

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

11.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Mart 2019</u>
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	-	342.984	-	342.984
Tesis, makine ve cihazlar	1.771.092	8.934	-	1.780.026
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	-	-	541.196
Toplam	2.538.022	351.918	-	2.889.940

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Mart 2019</u>
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	-	(42.873)	-	(42.873)
Tesis, makine ve cihazlar	(1.408.107)	(60.060)	-	(1.468.167)
Demirbaşlar	(152.585)	(9.164)	-	(161.749)
Özel Maliyetler	(503.260)	(2.663)	-	(505.923)
Toplam	(2.063.952)	(114.760)	-	(2.178.712)

Net Tutar	474.070	-	-	711.228
------------------	----------------	----------	----------	----------------

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2018: Bulunmamaktadır).

11.MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>01 Ocak 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 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>01 Ocak 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(1.130.382)	(277.725)	-	(1.408.107)
Demirbaşlar	(111.503)	(41.082)	-	(152.585)
Özel Maliyetler	(493.675)	(9.585)	-	(503.260)
Toplam	(1.735.560)	(328.392)	-	(2.063.952)
Net Tutar	791.110	(317.040)	-	474.070

12.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Mart 2019</u>
Haklar	543.659	-	-	543.659	-	-	543.659
Haklar itfa payı	(246.950)	(113.071)	-	(360.021)	(26.480)	-	(386.501)
Net Tutar	296.709	(113.071)	-	183.638	(26.480)	-	157.158

13.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Personel ücretleri	222	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	38.103	41.009
Toplam	38.325	41.009

14. TAAHHÜTLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

14. TAAHHÜTLER (devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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	31.055.260	31.074.179
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,0%

15.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

i. Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İzin karşılıkları	34.984	19.511
Toplam	34.984	19.511

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Dönem başı	19.511	41.780
Dönem içinde iptal edilen	15.473	(22.269)
Dönem sonu	34.984	19.511

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.

Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	43.478	35.023
Toplam	43.478	35.023

15. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	35.023	31.304

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	3.387	11.007
Faiz Maliyeti	524	1.688
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	-	(13.258)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	4.544	4.282
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	43.478	35.023

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.454,42TL) 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>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İskonto oranı	4,88%	4,88%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

16.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

17.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

18.ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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	31 Mart 2019	Oran %	31 Aralık 2018	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 (31.12.2018; 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 2018: Bulunmamaktadır.)

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(52.651)	(49.016)
Toplam	(52.651)	(49.016)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları hesabında gerçekleşen işlemler aşağıda ki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	(49.016)	(45.590)
Cari dönemde hesaplanan	(3.635)	(3.426)
Kapanış bakiyesi	(52.651)	(49.016)

18. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

<u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</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 (-)

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

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Yasal Yedek Enflasyon Farkı	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	523.882	460.260
Toplam	824.548	760.926

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Açılış	760.926	1.132.324
Önceki Yıl Karı (Zararı)	63.622	(371.398)
Yasal yedekler transfer	-	-
Dönem Sonu	824.548	760.926

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

19.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

<u>01.01-</u>	<u>01.01-</u>
<u>31.03.2019</u>	<u>31.03.2018</u>

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Hizmet Gelirleri		
Menkul kıymet aracılık komisyonları	33.187	65.358
Hizmet Gelirleri	58.071	12.481
Voip Komisyon Gelirleri	182.806	-
Toplam Hizmet Gelirleri	274.064	77.839
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net	5.804	2.243.300
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	5.804	2.243.300
Esas Faaliyet Gelirleri	279.868	2.321.139
Komisyon İadeleri	(111.518)	(21.841)
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	168.350	2.299.298

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

<u>Genel Yönetim Giderleri</u>	<u>01.01- 31.03.2019</u>	<u>01.01- 31.03.2018</u>
Personel giderleri	406.022	445.766
Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri	3.911	41.141
Amortisman giderleri	141.239	114.054
Haberleşme giderleri	14.626	13.672
Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri	70.312	71.057
Vergi, resim ve harçlar	26.961	18.957
Taşıt araçları giderleri	19.154	20.816
Kira ve aidat giderleri	26.662	107.364
Temsil ağırlama giderleri	191	130
Elektrik ve su giderleri	27.759	8.389
Bakım onarım gideri	8.730	5.090
Kırtasiye giderleri	7.433	3.698
Banka giderleri	12.393	9.475
Seyahat ve ulaşım giderleri	1.969	817
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	305.398	210.768
Diğer	112.570	8.522
Toplam	1.185.330	1.079.716

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

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>01.01- 31.03.2019</u>	<u>01.01- 31.03.2018</u>
M.K.K. Komisyonu	984	2.474

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Takas Saklama Komisyonları	47.085	31.195
VIOP ve Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	68.492	15.856
Borsa İstanbul (Data Hattı)	6.004	6.975
Reklam giderleri	-	2.731.110
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	156.210	117.975
Diğer	17.390	13.646
Toplam	296.165	2.919.231

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır (31 Mart 2018: Bulunmamaktadır.)

21. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

22.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
SGK Kanunlarından Doğan İndirimler	14.620	22.245
Diğer	40.913	5.540
Toplam	55.533	27.785

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
Diğer	-	21.027
Toplam	-	21.027

23.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
Mevduat faiz gelirleri	404.856	163.343
Toplam	404.856	163.343

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır (31 Mart 2018: Bulunmamaktadır.)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
Kambiyo karları	10.251.985	5.677.101
Toplam	10.251.985	5.677.101

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

25.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
Kambiyo zararı	9.427.544	4.615.381
Toplam	9.427.544	4.615.381

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2018 - % 22) 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.

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>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Peşin ödenen vergiler	-	-
Kesilen stopajlar	61.119	61.039
Toplam	61.119	61.039

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Ertelenen Vergi Varlıkları	21.000	15.889
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(41.229)	(50.060)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	<u>(20.229)</u>	<u>(34.171)</u>

Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	13.031	(7.034)
Toplam	<u>13.031</u>	<u>(7.034)</u>

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 (2018 :%20).

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maddi Duran Varlıklar	(107.565)	(129.863)	(21.513)	(25.973)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(72.057)	(95.524)	(14.411)	(19.105)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	43.478	35.023	8.696	7.005
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	34.984	19.511	6.999	3.902
Toplam	<u>(101.160)</u>	<u>(170.853)</u>	<u>(20.229)</u>	<u>(34.171)</u>

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(34.171)	(34.613)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	13.031	(414)
Özkaynaklar-Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	911	856
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	<u>(20.229)</u>	<u>(34.171)</u>

Bilanço tarihinde Şirketin Vergi Varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır)

27.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (31 Aralık 2018: 300.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	<u>31 Mart 2019</u>	<u>31 Mart 2018</u>
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	300.000.000	300.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	(15.284)	63.622

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Hisse Başına Kar / (Zarar)

(0,00005)

0,00158

28.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	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)	24.654.039	4.245.921	119.690	22.188.097	4.039.857	141.275
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	677.367	120.348	-	499.007	94.491	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	25.331.406	4.366.269	119.690	22.687.104	4.134.348	141.275
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)	25.331.406	4.366.269	119.690	22.687.104	4.134.348	141.275
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	25.331.406	4.366.269	119.690	22.687.104	4.134.348	141.275

28. KUR DEĞİŞİMİ ETKİLERİ (devamı)

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

31 Mart 2019

1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü
 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)
 3-ABD Doları net etki (1 +2)

Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
2.457.511	(2.457.511)
-	-
2.457.511	(2.457.511)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4 -Avro net varlık / yükümlülük	75.630	(75.630)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	75.630	(75.630)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.533.141	(2.533.141)

31 Aralık 2018	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.183.349	(2.183.349)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.183.349	(2.183.349)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	85.361	(85.361)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	85.361	(85.361)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.268.710	(2.268.710)

29.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

29.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 31.03.2019 ve 31.12.2018 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, 7. 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.

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

29.1. Sermaye Risk Yönetimi

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Toplam Borçlar	1.865.163	281.461
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(27.004.811)	(24.895.502)
Net Borç	(25.139.648)	(24.614.041)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Toplam Özkaynak	31.055.260	31.074.179
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,81)	(0,79)

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.

29.2 Kredi Riski

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

31 Mart 2019	Alacaklar				Bankalarda ki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili	Diğer		
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer		
	Taraflar	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	2.891.484	-	1.783.794	27.001.828	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.891.484	-	1.783.794	27.001.828	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalarda ki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer	İlişkili	Diğer		
	İlişkili Taraflar	Taraf	Taraf	Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	4.178.402		1.359.314	24.895.287	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.178.402		1.359.314	24.895.287	-
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 geçmiş (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****31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

<u>31 Mart 2019</u>	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	-	-	-	-	-

<u>31 Aralık 2018</u>	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 2018: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.)

29.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

31 Mart 2019

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	30.404.744	30.404.744	1.506.630	-	-	28.898.114	
Ticari borçlar	30.300.176	30.300.176	1.402.062	-	-	28.898.114	8
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	38.325	38.325	38.325	-	-	-	13
Diğer borçlar	66.243	66.243	66.243	-	-	-	9

31 Aralık 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	19.608.096	19.608.096	176.867	-	-	19.431.229	
Ticari borçlar	19.527.517	19.527.517	96.288	-	-	19.431.229	8
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	41.009	41.009	41.009	-	-	-	13
Diğer borçlar	39.570	39.570	39.570	-	-	-	9

29.4. Faiz Riski

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	24.159.540	3.830.40
Finansal yükümlülükler	2.406.070	1.546.380

(*) 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.

29.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 28 numaralı dipnotta açıklanmıştır

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

29.6. 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.

30. 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30. 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:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	29.405.881	29.405.881	26.441.882	26.441.882
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	29.383.528	29.383.528	22.063.251	22.063.251
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	30.300.176	30.300.176	19.527.517	19.527.517

34.2 Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2019</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	24.319.251	24.159.540	-	159.711

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	3.990.118	3.830.407	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

31.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır)