

**IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ő.**

**30 HAZİRAN 2020 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.....	6-35
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.....	- 17 -
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	- 17 -
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	- 18 -
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	- 18 -
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	- 19 -
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 19 -
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	- 20 -
14. TAAHHÜTLER.....	- 20 -
15. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR .....	- 20 -
16. EMEKLİLİK PLANLARI.....	- 21 -
17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	- 22 -
18. ÖZKAYNAKLAR .....	- 22 -
19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	- 24 -
20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-).....	- 24 -
21. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....	- 25 -
22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 25 -
23. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 25 -
24. FİNANSMAN GELİRLERİ .....	- 26 -
25. FİNANSMAN GİDERLERİ (-).....	- 26 -
26. GELİR VERGİLERİ (Ertelemiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil).....	- 26 -
27. PAY BAŞINA KAZANÇ .....	- 28 -
28. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	- 28 -
29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	- 29 -
30. FİNANSAL ARAÇLAR ( GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR ).....	- 34 -
31. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	- 35 -
32. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	- 35 -

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM**  
**TABLOSU**  
**(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 30 Haziran 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>84.513.261</b>	<b>59.658.411</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	38.394.385	25.500.627
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar		45.669.312	29.888.680
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	45.669.312	29.888.680
Diğer Alacaklar		222.341	4.193.180
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	222.341	4.193.180
Peşin Ödenmiş Giderler	10	157.001	11.013
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	70.222	64.911
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>2.161.922</b>	<b>1.857.626</b>
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		1.300.327	1.244.925
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	1.300.327	1.244.925
Maddi Duran Varlıklar	11	615.390	369.967
-Tesis, Makine ve Cihazlar		592.450	325.750
-Mobilya ve Demirbaşlar		22.751	37.350
-Özel Maliyetler		189	6.867
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	77.101	83.023
-Bilgisayar Yazılımları		77.101	83.023
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	9.393	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>86.675.183</b>	<b>61.516.037</b>

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL**  
**DURUM TABLOSU**

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2020</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>52.854.977</b>	<b>30.056.660</b>
Finansal Borçlar	7	-	-
Ticari Borçlar		47.617.544	29.872.455
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	47.617.544	29.872.455
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	56.928	43.053
Diğer Borçlar		4.629.785	42.984
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	4.629.785	42.984
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	491.615	69.551
Kısa Vadeli Karşılıklar		59.105	28.617
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	59.105	28.617
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>84.697</b>	<b>70.465</b>
Uzun Vadeli Karşılıklar		84.697	68.510
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	84.697	68.510
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	-	1.955
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>33.735.509</b>	<b>31.388.912</b>
Ödenmiş Sermaye	18	30.000.000	30.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(56.819)	(57.809)
-Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	18	(56.819)	(57.809)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(56.819)	(57.809)
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	18		-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	298.647	298.647
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	18	1.148.073	824.548
Net Dönem Karı/Zararı (-)		2.345.608	323.526
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>86.675.183</b>	<b>61.516.037</b>

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 ve 30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN**  
**KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

Kar Ve Zarar Tablosu	Dipnot	01 Ocak-30 Haziran 2020	01 Ocak-30 Haziran 2019	1 Nisan -30 Haziran 2020	1 Nisan -30 Haziran 2019
<b>Sürdürülen Faaliyetler</b>					
Hasılat	19	2.059.420	1.432.185	1.733.759	1.263.835
Satışların Maliyeti (-)	19	-	-	-	-
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>2.059.420</b>	<b>1.432.185</b>	<b>1.733.759</b>	<b>1.263.835</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(2.889.180)	(2.413.469)	(1.629.644)	(1.228.139)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(574.978)	(600.236)	(308.483)	(304.071)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	20	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	358.170	105.185	174.706	49.652
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(87.783)	-	(26.277)	-
<b>Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)</b>		<b>(1.134.351)</b>	<b>(1.476.335)</b>	<b>(55.939)</b>	<b>(218.723)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	412.841	856.932	232.883	452.076
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	23	-	-	-	-
<b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı</b>		<b>(721.510)</b>	<b>(619.403)</b>	<b>176.944</b>	<b>233.353</b>
Finansman Gelirleri	24	15.579.087	21.669.207	8.036.549	11.417.222
Finansman Giderleri (-)	25	(11.840.699)	(20.795.091)	(6.044.745)	(11.367.547)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı</b>		<b>3.016.878</b>	<b>254.713</b>	<b>2.168.748</b>	<b>283.028</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)</b>		<b>(671.270)</b>	<b>(83.397)</b>	<b>(482.898)</b>	<b>(96.428)</b>
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	26	(682.865)	(89.127)	(486.437)	(89.127)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	26	11.595	5.730	3.539	(7.301)
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>2.345.608</b>	<b>171.316</b>	<b>1.685.850</b>	<b>186.600</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>2.345.608</b>	<b>171.316</b>	<b>1.685.850</b>	<b>186.600</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>		<b>0,0078</b>	<b>0,0006</b>	<b>0,0056</b>	<b>0,0006</b>
<b>-Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>		<b>0,0078</b>	<b>0,0006</b>	<b>0,0056</b>	<b>0,0006</b>
<b>--Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>	27	<b>0,0078</b>	<b>0,0006</b>	<b>0,0056</b>	<b>0,0006</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı</b>		<b>2.345.608</b>	<b>171.316</b>	<b>1.685.850</b>	<b>186.600</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>					
<b>Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>990</b>	<b>(4.895)</b>	<b>7.302</b>	<b>(1.260)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		1.238	(6.119)	9.128	(1.575)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(248)	1.224	(1.826)	315
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(248)	1.224	(1.826)	315
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / Gider</b>		<b>990</b>	<b>(4.895)</b>	<b>7.302</b>	<b>(1.260)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		<b>2.346.598</b>	<b>166.421</b>	<b>1.693.152</b>	<b>185.340</b>

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.****SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2020 ve 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam	
			Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Diğer Kazançlar (Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)		Dönem Net Karı /Zararı (-)
<b>1 Ocak 2019 bakiyesi</b>	18	<b>30.000.000</b>	<b>(49.016)</b>	-	<b>298.647</b>	<b>760.926</b>	<b>63.622</b>	<b>31.074.179</b>
Transferler		-	-	-	-	63.622	(63.622)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(4.895)	-	-	-	171.316	166.421
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	171.316	171.316
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	(4.895)	-	-	-	-	(4.895)
<b>30 Haziran 2019 bakiyesi</b>	18	<b>30.000.000</b>	<b>(53.911)</b>	-	<b>298.647</b>	<b>824.548</b>	<b>171.316</b>	<b>31.240.600</b>
<b>1 Ocak 2020 bakiyesi</b>	18	<b>30.000.000</b>	<b>(57.809)</b>	-	<b>298.647</b>	<b>824.548</b>	<b>323.526</b>	<b>31.388.912</b>
Transferler		-	-	-	-	323.526	(323.526)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	990	-	-	-	2.345.608	2.346.598
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	2.345.608	2.345.608
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	990	-	-	-	-	990
<b>30 Haziran 2020 bakiyesi</b>	18	<b>30.000.000</b>	<b>(56.819)</b>	-	<b>298.647</b>	<b>1.148.073</b>	<b>2.345.608</b>	<b>33.735.509</b>

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 ve 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

	Dipnot	Cari Dönem 01 Ocak-30 Haziran 2020	Önceki Dönem 01 Ocak-30 Haziran 2019
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>13.260.324</b>	<b>7.744.256</b>
Dönem Karı (Zararı)		2.345.608	171.316
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		2.345.608	171.316
<b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>163.382</b>	<b>288.150</b>
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	127.065	276.707
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		47.665	18.397
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	47.665	18.397
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(11.348)	(6.954)
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>		<b>10.334.581</b>	<b>7.215.080</b>
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	4-8	(15.780.632)	(7.272.859)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	(15.780.632)	(7.272.859)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.915.437	(450.453)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	3.915.437	(450.453)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(145.988)	(41.842)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		17.745.089	13.169.152
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	17.745.089	13.169.152
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	13.875	32.312
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		4.586.800	1.778.770
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	4	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	4.586.800	1.778.770
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>12.843.571</b>	<b>7.674.546</b>
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	26	416.753	69.710
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		<b>(366.566)</b>	<b>(351.918)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11-12	(366.566)	(351.918)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>		<b>-</b>	<b>235.877</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	235.877
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>12.893.758</b>	<b>7.628.215</b>
<b>Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış</b>	5	<b>12.893.758</b>	<b>7.628.215</b>
<b>Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>	5	<b>25.500.627</b>	<b>26.441.882</b>
<b>Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>		<b>38.394.385</b>	<b>34.070.097</b>

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 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

İşik Menkul Değerler A.Ş. "Şirket" 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak üzere 19 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. 05 Şubat 2020 tarih ve 2 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket merkez adresini Şubat 2020'de değiştirmiş olup yeni adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:2/6 Sarıyer, İstanbul'dur Söz konusu adres değişikliği 21 Şubat 2020 tarih ve 10021 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.

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket aşağıdaki yatırım ve hizmet faaliyetlerini vermeye yetkilidir.

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 25 kişidir. (31 Aralık 2019: 25).

### 1.2.Sermaye Yapısı

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

<b>Ortaklar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>Oran %</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Oran %</b>
Bariş Aksüs	30.000.000	100%	30.000.000	100%
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100%</b>

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2019; 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

30 Haziran 2020 itibarıyla Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir. (Not 6)

### 1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 11 Ağustos 2020 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.



**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

### **2.1.Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

#### Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

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

Şirket, 30 Haziran 2020 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 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

### **2.2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri**

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

### **2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler**

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

### **2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

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

### **2.5.Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

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

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.6 TMS’ye Uygunluk Beyanı**

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

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

**2.7. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirketin mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

***İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)***

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

***TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu***

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayırılarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

***Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)***

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacaktır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

**b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

***TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik***

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

***TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı***

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

***UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması***

12 Mart 2020’de KGG, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ( B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi ) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

**Finansal Yatırımlar**

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp ( değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç ) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/ zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır özkaynaklara dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar/zararda muhasebeleştirilir. **(Not: 6)**

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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 karşılığında düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

**Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

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

**e) İlişkili Taraflar**

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

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

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

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

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

<b>Maddi Olmayan Varlık Cinsi</b>	<b>Faydalı Ömür (Yıl)</b>
Haklar	3-15

**ı) Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

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

**i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

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

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

**l) Borçlanma Maliyeti**

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

**m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

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

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

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

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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

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

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

**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**)

**o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

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



**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

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

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

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

**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.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**b) İlişkili Taraflarla yapılan işlemler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
Ücretler ve Huzur Hakları	280.447	52.699
<b>Toplam</b>	<b>280.447</b>	<b>52.699</b>

**5. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Kasa	2.211	272
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	2.550.519	1.576.681
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	12.903.330	5.443.545
-Vadeli mevduat-portföy	18.187.290	14.596.825
-Vadeli mevduat-müşteri	4.751.035	3.883.304
<b>Toplam</b>	<b>38.394.385</b>	<b>25.500.627</b>

**Vadeli Mevduat**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının ve Takasbank Para Piyasasında bulunan mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<b><u>Döviz Cinsi</u></b>	<b><u>Etkin Faiz Oranı</u></b>	<b><u>Vade Tarihi</u></b>	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>
TL	7,75%	8gün	25.000
TL(Borsa Para Piyasası)	8,50%	1 Gün	9.205.407
\$ABD	2,10%-2,35%	37 Gün	13.707.920
<b>Toplam Vadeli Mevduat</b>			<b>22.938.327</b>

<b><u>Döviz Cinsi</u></b>	<b><u>Etkin Faiz Oranı</u></b>	<b><u>Vade Tarihi</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
TL	8,75%	15gün	25.000
TL(Borsa Para Piyasası)	10,70%	1 Gün	3.858.304
\$ABD	3,40%-4,1%	32 Gün	14.596.825
<b>Toplam Vadeli Mevduat</b>			<b>18.480.129</b>

30 Haziran 2020 itibariyle 25.000 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31.12.2019: 25.000 TL).

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**6. FİNANSAL YATIRIMLAR**

**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
<b>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</b>		
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Hisse senetleri**

Nominal Değer	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>			<b><u>31 Aralık 2019</u></b>		
	Maliyet Değeri	Rayiç Değer		Nominal Değer	Maliyet Değeri	Rayiç Değer
50.000	12.500	-		50.000	12.500	-

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

**Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
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
<b>Toplam</b>	<b>159.711</b>	<b>159.711</b>

(\*)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**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Müşteriler	-	43.402
Kredili Alacaklar	518.931	133.203
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Takas Merkezi (Müşteri)	38.739.077	24.033.716
Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Takas Merkezleri (Müşteri)	2.959.131	1.610.950
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Doğan Alacaklar	3.452.173	4.067.409
Şüpheli Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
<b>Toplam</b>	<b>45.669.312</b>	<b>29.888.680</b>

**Uzun Vadeli Ticari Alacaklar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>		
Satıcılar	26.608	62.473
Müşteriler	428.619	277.273
Vadeli Mevduat-(Müşteri)	4.756.035	3.888.304
Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)	2.958.869	1.610.689
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	39.447.413	24.033.716
<b>Toplam</b>	<b><u>47.617.544</u></b>	<b><u>29.872.455</u></b>

**Uzun Vadeli Ticari Borçlar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	216.734	4.187.691
Diğer	5.607	5.489
<b>Toplam</b>	<b><u>222.341</u></b>	<b><u>4.193.180</u></b>

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

**Uzun Vadeli Diğer Alacaklar**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Verilen depozito ve teminatlar	799.342	756.705
VİOB İşlem Teminatı	500.985	488.220
<b>Toplam</b>	<b><u>1.300.327</u></b>	<b><u>1.244.925</u></b>

**Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Ödenecek Vergiler	171.779	39.094
Diğer	4.458.006	3.890
<b>Toplam</b>	<b><u>4.629.785</u></b>	<b><u>42.984</u></b>

**Uzun Vadeli Diğer Borçlar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Gelecek aylara ait giderler	152.360	11.013
Verilen avanslar	4.641	-
<b>Toplam</b>	<b><u>157.001</u></b>	<b><u>11.013</u></b>

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

**11.MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi Duran Varlıkların 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<b><u>Maddi Duran Varlıklar</u></b>	<b><u>1 Ocak 2020</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>
Tesis, makine ve cihazlar	1.943.802	366.566	-	2.310.368
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	-	-	541.196
<b>Toplam</b>	<b>2.710.732</b>	<b>366.566</b>	<b>-</b>	<b>3.077.298</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>	<b><u>1 Ocak 2020</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>
Tesis, makine ve cihazlar	(1.618.052)	(99.865)	-	(1.717.917)
Demirbaşlar	(188.385)	(14.600)	-	(202.985)
Özel Maliyetler	(534.328)	(6.678)	-	(541.006)
<b>Toplam</b>	<b>(2.340.765)</b>	<b>(121.143)</b>	<b>-</b>	<b>(2.461.908)</b>
<b>Net Tutar</b>	<b>369.967</b>			<b>615.390</b>

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2019: Bulunmamaktadır).

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

<b><u>Maddi Duran Varlıklar</u></b>	<b><u>1 Ocak 2019</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Tesis, makine ve cihazlar	1.771.092	172.710	-	1.943.802
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	-	-	541.196
<b>Toplam</b>	<b>2.538.022</b>	<b>172.710</b>	<b>-</b>	<b>2.710.732</b>
<b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b>	<b><u>1 Ocak 2019</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Tesis, makine ve cihazlar	(1.408.107)	(209.945)	-	(1.618.052)
Demirbaşlar	(152.585)	(35.800)	-	(188.385)
Özel Maliyetler	(503.260)	(31.068)	-	(534.328)
<b>Toplam</b>	<b>(2.063.952)</b>	<b>(276.813)</b>	<b>-</b>	<b>(2.340.765)</b>
<b>Net Tutar</b>	<b>474.070</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>369.967</b>

**12.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<b><u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u></b>	<b><u>31 Aralık 2018</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>	<b><u>Giriş</u></b>	<b><u>Çıkış</u></b>	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>
Haklar	543.659	-	-	543.659	-	-	543.659
Haklar itfa payı	(360.021)	(100.615)	-	(460.636)	(5.922)	-	(466.558)
<b>Net Tutar</b>	<b>183.638</b>	<b>(100.615)</b>	<b>-</b>	<b>83.023</b>	<b>(5.922)</b>	<b>-</b>	<b>77.101</b>

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**13.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	56.928	43.053
<b>Toplam</b>	<b>56.928</b>	<b>43.053</b>

**14. TAAHHÜTLER**

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

<b>Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:</b>	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
<b>TOPLAM</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Şirketin Özkaynaklar Toplamı</b>	<b>33.735.511</b>	<b>31.388.912</b>
<b>Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,0%</b>

**15.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR**

**i. Kısa Vadeli Karşılıklar**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İzin karşılıkları	59.105	28.617
<b>Toplam</b>	<b>59.105</b>	<b>28.617</b>

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Dönem başı	28.617	19.511
Dönem içinde iptal edilen	30.488	9.106
<b>Dönem sonu</b>	<b>59.105</b>	<b>28.617</b>

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**15. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (Devamı)**

**ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

Şirket aleyhine açılmış 6 adet dava bulunmakta olup, davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için karşılık ayrılmamıştır.

Maslak vergi dairesince düzenlenen toplam 735.778 TL tutarında vergi cezası bulunmaktadır. Dava 2015 Kasım ve Aralık dönemlerine ilişkin kaldıraçlı işlemlerin Banka Muamele Vergisine Tabi olduğu iddiası ile düzenlenmiştir. Şirket yönetimi emsal davaları değerlendirerek ilgili vergi cezasının iptal edileceğini değerlendirmektedir, bu yüzden karşılık ayrılmamıştır.

**Uzun Vadeli Karşılıklar**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	84.697	68.510
<b>Toplam</b>	<b>84.697</b>	<b>68.510</b>

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	68.510	35.023
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	15.501	27.785
Faiz Maliyeti	2.090	3.266
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(167)	(8.555)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(1.237)	10.991
<b>Dönem Sonu İtibariyle Karşılık</b>	<b>84.697</b>	<b>68.510</b>

**Kıdem Tazminatı Karşılığı**

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır.

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

**UMS 19** "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
İskonto oranı	4,88%	4,88%

**ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**16.EMEKLİLİK PLANLARI**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**17.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer Dönen ve Duran Varlıklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**18.ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye**

<b>Ortaklar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>Oran %</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Oran %</b>
Bariş Aksüs	30.000.000	100%	30.000.000	100%
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100,0%</b>

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2019: 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

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.

**Sermaye Düzeltmesi Farkları**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**Primlere İlişkin Paylar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

<b>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</b>	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(56.819)	(57.809)
<b>Toplam</b>	<b>(56.819)</b>	<b>(57.809)</b>

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

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Açılış bakiyesi	(57.809)	(49.016)
Cari dönemde hesaplanan	990	(8.793)
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>(56.819)</b>	<b>(57.809)</b>



**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**18. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

<b><u>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</u></b>	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
I.Tertip Yasal Yedekler	298.647	298.647
<b>Toplam</b>	<b>298.647</b>	<b>298.647</b>

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5'ini ödenmiş sermayelerinin %20'sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5'in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK'nun 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10'u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

**Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Yasal Yedek Enflasyon Farkı	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	847.407	523.882
<b>Toplam</b>	<b>1.148.073</b>	<b>824.548</b>

**Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Açılış	824.548	760.926
Önceki Yıl Karı (Zararı)	323.525	63.622
Yasal yedekler transfer	-	-
<b>Dönem Sonu</b>	<b>1.148.073</b>	<b>824.548</b>

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.

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

**19.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>01.01- 30.06.2020</u>	<u>01.01- 30.06.2019</u>	<u>01.04- 30.06.2020</u>	<u>01.04- 30.06.2019</u>
<b>Hizmet Gelirleri</b>				
Menkul kıymet aracılık komisyonları	236.851	51.604	112.760	18.417
Hizmet Gelirleri	137.963	147.720	73.116	89.649
VOİP Komisyon Gelirleri	284.533	469.042	164.890	286.236
<b>Toplam Hizmet Gelirleri</b>	<b>659.347</b>	<b>668.366</b>	<b>350.766</b>	<b>394.302</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>				
Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net	1.400.073	875.337	1.382.993	869.533
<b>Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</b>	<b>1.400.073</b>	<b>875.337</b>	<b>1.382.993</b>	<b>869.533</b>
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>	<b>2.059.420</b>	<b>1.543.703</b>	<b>1.733.759</b>	<b>1.263.835</b>
Satıştan İadeler	-	(111.518)	-	-
<b>Brüt Satış Karı/ (Zararı)</b>	<b>2.059.420</b>	<b>1.432.185</b>	<b>1.733.759</b>	<b>1.263.835</b>

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

<u>Genel Yönetim Giderleri</u>	<u>01.01- 30.06.2020</u>	<u>01.01- 30.06.2019</u>	<u>01.04- 30.06.2020</u>	<u>01.04- 30.06.2019</u>
Personel giderleri	1.312.463	807.563	747.490	401.541
Kıdem ve ihbar tazminatı giderleri	80.830	35.981	63.193	32.070
Amortisman giderleri	127.064	276.706	66.827	135.467
Haberleşme giderleri	51.822	29.618	27.054	14.992
Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri	162.813	163.338	72.222	93.026
Vergi, resim ve harçlar	144.454	103.889	106.877	76.928
Tasıt araçları giderleri	3.292	42.239	775	23.085
Kira ve aidat giderleri	22.212	63.619	(6.722)	36.957
Temsil ağırlama giderleri	-	191	-	-
Elektrik ve su giderleri	6.722	40.308	(2.585)	12.549
Bakım onarım gideri	425	11.523	-	2.793
Kırtasiye giderleri	6.654	7.605	1.436	172
Banka giderleri	71.228	28.661	51.120	16.268
Seyahat ve ulaşım giderleri	8.915	2.929	8.690	960
Bilgisayar ve veritabanı destek hizmetleri	821.206	649.397	437.915	343.999
Diğer	69.078	149.902	55.352	37.332
<b>Toplam</b>	<b>2.889.180</b>	<b>2.413.469</b>	<b>1.629.644</b>	<b>1.228.139</b>

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

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

<b><u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u></b>	<b><u>01.01- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.01- 30.06.2019</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2019</u></b>
Kira giderleri	-			
M.K.K. Komisyonu	10.943	5.444	9.907	4.460
Takas Saklama Komisyonları	101.587	123.546	55.463	76.461
VIOP ve Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	158.057	240.341	85.563	171.849
Borsa İstanbul (Data Hattı)	12.007	12.019	6.003	6.015
Reklam giderleri	146.404	3.044	24.870	3.044
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	85.436	156.210	85.436	-
BİST Yıllık Aidatı	13.244	-	7.946	-
Tanıtım ve Seminer Giderleri	24.690	28.224	21.990	28.224
Diğer	22.610	31.408	11.305	14.018
<b>Toplam</b>	<b>574.978</b>	<b>600.236</b>	<b>308.483</b>	<b>304.071</b>

**Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)**

Bulunmamaktadır (30 Haziran 2019: Bulunmamaktadır.)

**21. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

**22.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)**

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>	<b><u>01.01- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.01- 30.06.2019</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2019</u></b>
5510 Sayılı Kanından Doğan SSK İndirimi	288.040	58.779	141.497	44.159
Diğer	70.130	46.406	33.209	5.493
<b>Toplam</b>	<b>358.170</b>	<b>105.185</b>	<b>174.706</b>	<b>49.652</b>

<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>	<b><u>01.01- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.01- 30.06.2019</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2019</u></b>
Yuvarlama Farkları	87.783	-	26.277	-
<b>Toplam</b>	<b>87.783</b>	<b>-</b>	<b>26.277</b>	<b>-</b>

**23.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)**

<b>Yatırım Faaliyetlerden Gelirler</b>	<b><u>01.01- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.01- 30.06.2019</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2020</u></b>	<b><u>01.04- 30.06.2019</u></b>
Mevduat faiz gelirleri	412.841	787.554	232.883	382.698
Temettü Gelirleri	-	69.378	-	<b>69.378</b>
<b>Toplam</b>	<b>412.841</b>	<b>856.932</b>	<b>232.883</b>	<b>452.076</b>

**Yatırım Faaliyetlerden Giderler(-)**

Bulunmamaktadır (30 Haziran 2019 Bulunmamaktadır.)

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**24. FİNANSMAN GELİRLERİ**

	<b>01.01- 30.06.2020</b>	<b>01.01- 30.06.2019</b>	<b>01.04- 30.06.2020</b>	<b>01.04- 30.06.2019</b>
<b>Finansman gelirleri</b>				
Kambiyo karları	15.579.087	21.669.207	8.036.549	11.417.222
<b>Toplam</b>	<b>15.579.087</b>	<b>21.669.207</b>	<b>8.036.549</b>	<b>11.417.222</b>

**25.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)**

	<b>01.01- 30.06.2020</b>	<b>01.01- 30.06.2019</b>	<b>01.04- 30.06.2020</b>	<b>01.04- 30.06.2019</b>
<b>Finansman Giderleri (-)</b>				
Kambiyo zararı	11.840.699	20.795.091	6.044.745	11.367.547
<b>Toplam</b>	<b>11.840.699</b>	<b>20.795.091</b>	<b>6.044.745</b>	<b>11.367.547</b>

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2019 - % 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 olmayan 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**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Peşin ödenen vergiler	-	-
Kesilen stopajlar	70.222	64.911
<b>Toplam</b>	<b>70.222</b>	<b>64.911</b>

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

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

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	682.865	148.235
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(191.250)	(78.684)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>491.615</b>	<b>69.551</b>

**Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Ertelenen Vergi Varlıkları	38.018	-
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(28.625)	(1.955)
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net</b>	<b>9.393</b>	<b>(1.955)</b>

**Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı**

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(682.865)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	11.595	13.031
<b>Toplam</b>	<b>(671.270)</b>	<b>13.031</b>

**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 (2019 :%20).

	<b>Birikmiş Geçici Farklar</b>		<b>Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri</b>	
	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Maddi Duran Varlıklar	(39.883)	(84.158)	(7.977)	(16.829)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(6.553)	(6.961)	(1.311)	(1.392)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	84.697	68.510	16.939	13.702
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	59.105	28.617	11.822	5.722
Vadeli mevduat Faiz Tahakkuku	(50.399)	(15.791)	(10.080)	(3.158)
<b>Toplam</b>	<b>46.967</b>	<b>(9.783)</b>	<b>9.393</b>	<b>(1.955)</b>

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<b><u>30 Haziran 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(1.955)	(34.171)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11.595	30.018
Özkaynaklar-Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	-247	2.198
<b>Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>	<b>9.393</b>	<b>(1.955)</b>

Bilanço tarihinde Şirketin Vergi Varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır)

**IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

**27.PAY BAŞINA KAZANÇ**

Şirketin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (30 Haziran 2019: 300.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>30 Haziran 2019</b>
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	300.000.000	300.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	2.345.608	171.316
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0,0078	0,00057

**28.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	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)	12.903.330	1.627.264	230.401	19.585.528	3.196.417	89.880
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	216.734	31.671	-	4.187.691	704.998	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>13.120.064</b>	<b>1.658.935</b>	<b>230.401</b>	<b>23.773.219</b>	<b>3.901.415</b>	<b>89.880</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>13.120.064</b>	<b>1.658.935</b>	<b>230.401</b>	<b>23.773.219</b>	<b>3.901.415</b>	<b>89.880</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>13.120.064</b>	<b>1.658.935</b>	<b>230.401</b>	<b>23.773.219</b>	<b>3.901.415</b>	<b>89.880</b>

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**  
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**28. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)**

**Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

**30 Haziran 2020**

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.135.243	(1.135.243)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	<b>1.135.243</b>	<b>(1.135.243)</b>
4 -Avro net varlık / yükümlülük	176.763	(176.763)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	<b>176.763</b>	<b>(176.763)</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>1.312.006</b>	<b>(1.312.006)</b>

**31 Aralık 2019**

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.317.441	(2.317.441)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	<b>2.317.441</b>	<b>(2.317.441)</b>
4 -Avro net varlık / yükümlülük	59.881	(59.881)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	<b>59.881</b>	<b>(59.881)</b>
<b>TOPLAM (3 + 6)</b>	<b>2.377.322</b>	<b>(2.377.322)</b>

**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, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 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)**

**29.1. Sermaye Risk Yönetimi**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Toplam Borçlar	5.777.410	594.416
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(33.643.350)	(21.617.323)
Net Borç	<b>(27.865.940)</b>	<b>(21.022.907)</b>
Toplam Özkaynak	33.735.509	31.388.912
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
<b>Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı</b>	<b>(0,83)</b>	<b>(0,67)</b>

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:

<b>30 Haziran 2020</b>	<b><u>Alacaklar</u></b>		<b><u>Bankalarda</u></b>	<b><u>Finansal</u></b>		
	<b><u>Ticari Alacaklar</u></b>	<b><u>Diğer Alacaklar</u></b>				
	<b><u>İlişkili</u></b>	<b><u>Diğer</u></b>	<b><u>İlişkili</u></b>	<b><u>Diğer</u></b>		
	<b><u>Taraflar</u></b>	<b><u>Taraf</u></b>	<b><u>Taraf</u></b>	<b><u>Taraf</u></b>		
			<b><u>ki Mevduat</u></b>	<b><u>Araçlar</u></b>		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</b>	-	<b>3.971.104</b>	-	<b>1.522.668</b>	<b>33.641.139</b>	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	3.971.104	-	1.522.668	33.641.139	-
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-
-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	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-



**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 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 Aralık 2019</u>	<u>Alacaklar</u>				<u>Bankalardaki</u> <u>Mevduat</u>	<u>Finansal</u> <u>Araçlar</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u> <u>İlişkili</u> <u>Taraflar</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer Alacaklar</u> <u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</b>	-	4.244.014	-	5.438.105	21.617.051	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	-	4.244.014	-	5.438.105	21.617.051	-
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	495	-	-	-	39.548
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-

(\*) 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**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 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)**

<b>30 Haziran 2020</b>	<b>Alacaklar</b>				
	<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>Bankalardaki Mevduat</b>	<b>Türev Araçlar</b>	<b>Diğer</b>
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	-	-	-	-	-

<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Alacaklar</b>				
	<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>Bankalardaki Mevduat</b>	<b>Türev Araçlar</b>	<b>Diğer</b>
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 2019: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

**29.3. Likidite Riski**

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 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)**

**30 Haziran 2020**

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
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>52.304.257</b>	<b>52.304.257</b>	<b>5.141.993</b>	-	-	<b>47.162.264</b>	
Ticari borçlar	47.617.544	47.617.544	455.280	-	-	47.162.264	8
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	56.928	56.928	56.928	-	-	-	13
Diğer borçlar	4.629.785	4.629.785	4.629.785	-	-	-	9

**31 Aralık 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
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>29.958.492</b>	<b>29.958.492</b>	<b>425.783</b>	-	-	<b>29.532.709</b>	
Ticari borçlar	29.872.455	29.872.455	339.746	-	-	29.532.709	8
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	43.053	43.053	43.053	-	-	-	13
Diğer borçlar	42.984	42.984	42.984	-	-	-	9

**29.4. Faiz Riski**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	22.938.325	18.480.129
Finansal yükümlülükler	4.009.349	4.756.035

(\*) 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

**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 )**

**30.1 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, bilançoaya 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**  
**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**  
**30 HAZİRAN 2020 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:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
<b>Finansal Varlıklar</b>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	38.394.385	38.394.385	25.500.627	25.500.627
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	45.669.312	45.669.312	29.888.680	29.888.680
<b>Finansal Yükümlülükler</b>				
Ticari Borçlar	47.617.544	47.617.544	29.872.455	29.872.455

**30.2 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**

<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>1. Seviye</b>	<b>2. Seviye</b>	<b>3. Seviye</b>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	23.098.036	22.938.325	-	159.711

**Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi**

<b>Finansal Varlıklar</b>	<b>31 Aralık 2019</b>	<b>1. Seviye</b>	<b>2. Seviye</b>	<b>3. Seviye</b>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	18.639.840	18.480.129	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

**31.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır)