

**İŞIK YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ő.**

**31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

IŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Işık Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Genel Kurulu'na:

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket")'nin ve Bağılı Ortaklıkları'nın (bundan sonra birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait Konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve Konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılat	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:
Grup'un 2021 yılı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" olarak muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 5.241.771.912 TL tutarında geliri bulunmaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı ve aracılık komisyonları gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntemler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: - Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi, - Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir. -Finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu Konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Tarafımızca ayrıca:

Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait Konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Veysel Ekmen'dir.

İstanbul, 10 Mart 2022

VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Member, MGI Worldwide

Veysel EKMEN, SMMM
Sorumlu Denetçi

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.....	6-44
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	19
4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	20
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	21
6. FİNANSAL BORÇLANMALAR	22
7. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	23
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	24
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	26
14. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	26
15. ÖZKAYNAKLAR.....	28
16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	32
18. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	33
19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	33
20. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	33
21. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	34
22. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	34
23. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	36
24. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	37
25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	39
26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	43
27. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	44
28. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	44

IŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM
TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	Konsolide Cari Dönem 31 Aralık 2021	Konsolide Olmayan Önceki Dönem 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		304.384.280	93.601.765
Nakit ve nakit benzerleri	4	91.715.491	19.774.956
Finansal yatırımlar	5	29.363.640	-
Ticari alacaklar		172.095.809	65.684.351
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	843.507	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	171.252.302	65.684.351
Diğer alacaklar		11.209.340	8.122.011
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	10.023.574	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	1.185.766	8.122.011
Peşin ödenmiş giderler	10	-	20.447
Duran varlıklar		18.848.166	10.493.042
Finansal yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer alacaklar		6.526.129	1.874.315
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	6.526.129	1.874.315
Maddi duran varlıklar	11	9.868.989	6.891.341
-Tesis, makine ve cihazlar		2.761.574	2.652.311
-Mobilya ve demirbaşlar		7.257	14.317
-Özel maliyetler		-	334
-Faaliyet kiralmasına konu varlıklar		7.100.158	4.224.379
Maddi olmayan duran varlıklar	12	703.386	83.094
-Bilgisayar yazılımları		703.386	83.094
Peşin ödenmiş giderler	10	232.408	127.038
Toplam varlıklar		323.232.446	104.094.807

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2021 ve 31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM
TABLUSU

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

KAYNAKLAR	Not	Konsolide	Konsolide
		Cari Dönem	Olmayan
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		192.806.611	61.259.871
Kısa vadeli borçlanmalar		41.908.647	946.540
-İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		2.071.205	-
-Kiralama işlemlerinden borçlar	3-6	2.071.205	-
-İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		39.837.442	946.540
-İhraç edilmiş borçlanma araçları	6	39.473.817	-
-Kiralama işlemlerinden borçlar	6	323.506	946.540
-Diğer kısa vadeli borçlanmalar	6	40.119	-
Ticari borçlar		140.031.337	58.002.916
-İlişkili taraflara ticari borçlar	3	378.350	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	139.652.987	58.002.916
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	248.414	94.969
Diğer borçlar		6.646.320	169.509
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	6.646.320	169.509
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	1.804.856	1.169.551
Kısa vadeli karşılıklar		2.167.037	876.386
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	2.060.618	525.976
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	106.419	350.410
Uzun vadeli yükümlülükler		6.073.300	3.605.022
Uzun vadeli borçlanmalar		5.696.526	3.416.887
-İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		5.491.719	-
-Kiralama işlemlerinden borçlar	3-6	5.491.719	-
-İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		204.807	3.416.887
-Kiralama işlemlerinden borçlar	6	204.807	3.416.887
Uzun vadeli karşılıklar		184.239	60.652
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	184.239	60.652
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	192.535	127.483
Özkaynaklar		124.352.535	39.229.914
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		124.352.535	39.229.914
Ödenmiş sermaye	15	100.000.000	30.000.000
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		1.211.220	1.224.328
-Yeniden değerlendirme ölçüm kazanç / (kayıpları)		(78.446)	(65.338)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	15	(78.446)	(65.338)
-Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	15	1.289.666	1.289.666
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	1.084.654	298.647
Geçmiş yıllar karı/zararı (-)	15	6.920.932	1.148.074
Net dönem karı/zararı (-)		15.135.729	6.558.865
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Toplam kaynaklar		323.232.446	104.094.807

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Kâr ve Zarar Tablosu	Dipnot	Konsolide	Konsolide
		01 Ocak-31 Aralık 2021	01 Ocak-31 Aralık 2020
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	17	5.241.771.912	7.587.931
Satışların Maliyeti (-)	17	(5.201.690.363)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		40.081.549	7.587.931
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(28.310.618)	(7.965.494)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	18	(5.634.608)	(1.146.084)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	466.182	453.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(205.236)	(108.635)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		6.397.269	(1.178.674)
Finansman Gelirleri	20	103.496.925	38.109.042
Finansman Giderleri (-)	21	(89.497.795)	(28.459.237)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		20.396.399	8.471.131
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(5.260.670)	(1.912.266)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	22	(5.192.341)	(1.852.733)
- Ertelemiş Vergi Geliri / Gideri (-)	22	(68.329)	(59.533)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		15.135.729	6.558.865
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		15.135.729	6.558.865
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		15.135.729	6.558.865
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		15.135.729	6.558.865
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		15.135.729	6.558.865
Pay Başına Kazanç		0,0294	0,0219
-Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,0294	0,0219
--Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	23	0,0294	0,0219
Dönem Kârı/Zararı		15.135.729	6.558.865
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13.108)	1.282.137
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		-	1.357.543
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14	(16.385)	(9.412)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		3.277	(65.994)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi	22	-	(67.877)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları), vergi etkisi	22	3.277	1.883
Kâr Veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		(13.108)	1.282.137
Toplam Kapsamlı Gelir		15.122.621	7.841.002
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		15.122.621	7.841.002
Kontrol Gücü Olmayan Payla		-	-
Ana Ortaklık Payları		15.122.621	7.841.002

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
01 Ocak 2020 bakiyesi	15	30.000.000	(57.809)	-	298.647	824.548	323.526	31.388.912	-	31.388.912
Transferler	-	-	-	-	-	323.526	(323.526)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)	-	-	(7.529)	1.289.666	-	-	6.558.865	7.841.002	-	7.841.002
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	6.558.865	6.558.865	-	6.558.865
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(7.529)	1.289.666	-	-	-	1.282.137	-	1.282.137
31 Aralık 2020 bakiyesi	15	30.000.000	(65.338)	1.289.666	298.647	1.148.074	6.558.865	39.229.914	-	39.229.914
01 Ocak 2021 bakiyesi	15	30.000.000	(65.338)	1.289.666	298.647	1.148.074	6.558.865	39.229.914	-	39.229.914
Sermaye artırımı	-	70.000.000	-	-	-	-	-	70.000.000	-	70.000.000
Transferler	-	-	-	-	786.007	5.772.858	(6.558.865)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)	-	-	(13.108)	-	-	-	15.135.729	15.122.621	-	15.122.621
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	15.135.729	15.135.729	-	15.135.729
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(13.108)	-	-	-	-	(13.108)	-	(13.108)
31 Aralık 2021 bakiyesi	15	100.000.000	(78.446)	1.289.666	1.084.654	6.920.932	15.135.729	124.352.535	-	124.352.535

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2021 ve 31 ARALIK 2020 (KONSOLİDE OLMAYAN) TARİHİNLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Konsolide 01 Ocak-31 Aralık 2021	Konsolide Olmayan 01 Ocak-31 Aralık 2020
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(47.567.533)	(4.229.133)
Dönem Karı (Zararı)		15.135.729	6.558.865
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		15.135.729	6.558.865
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		5.842.886	1.543.676
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12	2.705.161	496.994
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.397.853	830.500
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	14	1.641.844	480.090
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	14	(243.991)	350.410
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.035.183	156.649
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	(30.688)	14.938
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	1.065.871	141.711
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		636.360	-
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	5	636.360	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	22	68.329	59.533
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(55.576.847)	(12.181.462)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(30.000.000)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(106.411.458)	(35.795.671)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	3	(843.507)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	(105.567.951)	(35.795.671)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(7.739.143)	(4.558.221)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	3	(10.023.574)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	9	2.284.431	(4.558.221)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(84.923)	(136.472)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		82.028.421	28.130.461
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	3	378.350	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	81.650.071	28.130.461
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	13	153.445	51.916
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.476.811	126.525
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	9	6.476.811	126.525
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(34.598.232)	(4.078.921)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	635.305	1.164.911
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(13.604.606)	(1.315.123)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(1.531.322)	(2.571.723)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.531.322)	(2.571.723)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(852.604)	(2.557.563)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	12	(678.718)	(14.160)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		107.404.096	(225.000)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	70.000.000	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışlar	6	(2.109.840)	(225.000)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		39.513.936	-
<i>İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri</i>	6	39.473.817	-
<i>Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri</i>	6	40.119	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		58.305.241	(7.025.856)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	58.305.241	(7.025.856)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	14.575.676	21.601.532
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		72.880.917	14.575.676

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

İşık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi "Şirket", 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak üzere 19 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

12 Temmuz 2021 tarih ve 42 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket unvanının İşık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No : 2 İç kapı no : 6 Sarıyer / İstanbul'dur.

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

31 Aralık 2021 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
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti-Aracılık yüklenimi
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 58 kişidir. (31 Aralık 2020: 33).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dâhil edilen bağlı ortaklığı;

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
KIG Portföy Yönetimi A.Ş.	Yatırım fonu kurulması ve Yönetilmesi	100%	Türkiye

KIG Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide olarak sunulmaya başlamıştır. Şirket ve bağlı ortaklığı hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır.

Şirketin sermayesi 100.000.000 TL'dir. Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; 31 Aralık 2021 itibarıyla Kapital Investment Group B.V.'dir (31 Aralık 2020: kontrolü elinde tutan taraf Barış Aksüs'tür).

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

1.3. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 10 Mart 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ve ve 28 Mayıs 2013 tarih ve 28660 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

Şirket'in ve konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin işlevsel (geçerli) para birimi Türk Lirası ("TL")'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup şirketlerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup KGGK tarafından yayımlanan TFRS'ye göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde 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 ve rebate gelirlerinden oluşmaktadır.

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

2.4. Konsolidasyon esasları

- Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) aşağıdaki (b)'den (d)'nin sonuna kadar olan maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dâhil edilen şirketin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Tebliğ'e uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; ve (b) bağlı ortaklıklarıyla olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı ve bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklıkları üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda bağlı ortaklıklarını kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıdaki gibidir:

	Işık Yatırım'ın doğrudan ve dolaylı kontrolü (%) 31 Aralık 2021	Işık Yatırım'ın doğrudan ve dolaylı kontrolü (%) 31 Aralık 2020
KIG Portföy Yönetimi A.Ş.	100	-

KIG Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide olarak sunulmaya başlamıştır. Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışmaları bulunmamaktadır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıkların kayıtlı değerleri ile öz sermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- (c) Bağlı Ortaklıklarının faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği, değişken getirilere haiz olduğu ve bu kontrol ile bu getirileri etkileyebildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- (d) Bağlı Ortaklıklarının net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay/kontrol gücü olmayan pay olarak gösterilmektedir.

2.6. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2023 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 31 Aralık 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 3'te Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

TFRS 3 'İşletme birleşmelerinde yapılan değişiklikler; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.

Maddi Duran Varlıklar-Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler

Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) 01 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan standart, değişiklik, yorum ve ilke kararlarına ilişkin özet bilgiler

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler- Önemlilik Tanımı

TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'de Yapılan Değişiklikler)

Bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibariyle şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır

Grup'un TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar:

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla Şirketin uzun vadeli finansal yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. (Not: 5)

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

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

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

e) İlişkili Taraflar

Finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile grup şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not: 3)

f) Hasılat

Şirketin hasılatı içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri, aracılık komisyonları, kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirler, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz komisyon gelirleri yer almaktadır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

g) Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

h) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilen haklardan (bilgisayar yazılımları) oluşmakta olup, mali tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar 3 yıllık tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutarlarına indirilir (Not: 12).

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

i) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlık ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlülükler "koşullu varlıklar ve yükümlülükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not: 14)

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: 14)

k) Dövizli İşlemler

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

l) Borçlanma Maliyeti

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

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda 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: 23)

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. (Not: 27)

p) Kiralamalar

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirilmesinin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

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 ticari alacaklarının bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar oluşturmaktadır. Kullandırılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

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 buldurmak 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.

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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

s) Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in aracılık faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

t) Netleştirme

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gelir Tahakkuku		
International Finance House Limited	843.507	-
Toplam	843.507	-

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar		
International Finance House Limited	9.374.263	-
Gkfx	648.862	-
Personelden Alacaklar	449	-
Toplam	10.023.574	-

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ticari Borçlar		
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	378.350	-
Toplam	378.350	-

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kiralama işlemlerinden borçlar		
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	2.071.205	-
Toplam	2.071.205	-

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kiralama işlemlerinden borçlar		
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	5.491.719	-
Toplam	5.491.719	-

İlgili Global Kapital Grubu Şirketleri ve International Finance House Limited, 28 Haziran 2021 tarihinden itibaren hisse devriyle birlikte ilişkili taraf olarak raporlanmaya başlanmıştır.

İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Temmuz 2021-31 Aralık 2021 Dönemi

	<u>Rebate</u> <u>Geliri</u>	<u>Kredi Faiz</u> <u>Gideri</u>	<u>Kira ve Aidat</u> <u>Gideri</u>	<u>Danışmanlık</u> <u>Gideri</u>
Global Kapital Group Teknoloji Hizm.A.S.	-	-	-	212.400
Global Kapital Group Danışmanlık	-	-	-	212.400
GKBank	-	2.062.778	-	-
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	-	-	1.811.088	-
International Finance House Limited	15.333.883	-	-	-
Toplam	15.333.883	2.062.778	1.811.088	424.800

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>01 Ocak-</u> <u>31 Aralık 2021</u>	<u>01 Ocak-</u> <u>31 Aralık 2020</u>
Ücretler ve Huzur Hakları	1.952.838	689.950
Toplam	1.952.838	689.950

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kasa	3.350	2.654
Bankalar		
- Vadesiz Mevduatlar	4.421.742	2.033.080
- Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	16.197.413	7.366.041
- Vadeli mevduat-portföy	49.091.532	370.825
Portföy Takasbank Para Piyasası Alacakları	3.198.421	4.803.929
Müşteri Takasbank Para Piyasası Alacakları	18.803.033	5.198.427
Toplam	91.715.491	19.774.956

Vadeli Mevduat

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının ve Takasbank Para Piyasasında bulunan mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
TL	19,28%	6 gün	49.091.532
TL (Borsa Para Piyasası)-Portföy	16,60%	3 gün	3.198.421
Toplam Vadeli Mevduat			52.289.953

IŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (devamı)

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
TL	14,50%	25 gün	370.825
TL(Borsa Para Piyasası)-Portföy	17,91%	4 gün	4.803.929
Toplam Vadeli Mevduat			5.174.754

31 Aralık 2021 itibariyle 425.415 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: 368.000 TL).

Şirketin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Nakit ve nakit benzerleri	91.715.491	19.774.956
Müşteri varlıkları (-)	(18.803.033)	(5.198.427)
Faiz tahakkukları (-)	(31.541)	(853)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	72.880.917	14.575.676

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

<u>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
-Yatırım fonları	29.363.640	-
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
Toplam	29.363.640	-

Yatırım Fonu

Yatırım fonları Bilanço tarihindeki piyasa fiyatları ile değerlendirilmektedir. Değerleme sonucunda ortaya çıkan değer artışı(azalışı) kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 31 Aralık 2021 itibariyle maliyet bedeli 30.000.000 TL olan yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 29.363.640 TL'dir.

Hisse senetleri

<u>Nominal Değer</u>	<u>31 Aralık 2021</u>		<u>31 Aralık 2020</u>		<u>Rayiç Değer</u>
	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Rayiç Değer</u>	<u>Nominal Değer</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	
50.000	12.500	-	50.000	12.500	-

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

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Hisse senetleri	27.048	27.048
Hisse senetleri değer düşüklüğü karşılığı	(27.048)	(27.048)
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

(*)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) 159.711 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş. 'ye ait 151.711 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş. 'nin 2018/006 no'lu duyurusundaki beheri 9,5 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Çıkarılmış Finansman Bonoları	39.473.817	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	2.394.711	946.540
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	40.119	-
Toplam	41.908.647	946.540

Uzun vadeli borçlanmalar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	5.696.526	3.416.887
Toplam	5.696.526	3.416.887

Çıkarılmış Finansman Bonoları

	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFISKM12216	26.10.2021	24.01.2022	40.000.000	90	23,89%

Şirket, 26 Ekim 2021 tarihinde KAP'ta duyurduğu üzere Şirket, yurt içinde 40.000.000 TL nominal değer finansal bono satışı, 90 gün vadeli olarak halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış suretiyle tamamlanmıştır. Söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle 39.473.817 TL olarak yer almaktadır.

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Grup'un TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerine ilişkin yükümlülüklerinin vade ve para birimi kırılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	3 aya kadar	3- 12 ay arası	1 Yıldan Uzun	Toplam
TL	616.150	1.778.561	5.696.526	8.091.237

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak tarihi itibarıyla	4.363.427	-
Dönem içi alımlar	4.771.779	4.446.715
Dönem içi ödemeleri	(2.109.840)	(225.000)
Dönem içi faiz tahakkukları	1.065.871	141.712
31 Aralık tarihi itibarıyla	8.091.237	4.363.427

7. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Müşterilerden Alacaklar	12.597.389	55.386
Kredili Müşterilerden Alacaklar	40.969.537	1.348.185
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Müşteri)	75.133.266	44.389.754
Vadeli İşlemlerden Doğan Teminat Alacakları	32.383.311	6.297.559
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Portföy)	9.922.060	9.495.564
Ticari Faaliyetle ilgili Gelir Tahakkukları	954.646	4.097.903
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	135.600	-
Toplam	172.095.809	65.684.351

<u>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kaldıraçlı İşlemlerden Borçlar	75.133.266	44.389.754
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlem Teminatı	32.383.311	6.297.559
Müşterilere Takasbank Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar	18.803.033	5.198.427
Diğer Ticari Borçlar	1.861.353	1.918.270
Müşterilere Borçlar	11.714.774	198.906
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	135.600	-
Toplam	140.031.337	58.002.916

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	10.023.125	8.036.844
Türev İşlem Teminatları	1.031.420	-
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	97.141	72.393
Verilen Avanslar	57.205	12.774
Personelden Alacaklar	449	-
Toplam	11.209.340	8.122.011

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

<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Bist İşlem Limiti Teminatları	6.490.448	1.874.315
Diğer	35.681	-
Toplam	6.526.129	1.874.315

<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Ödenecek Vergiler	1.188.531	129.139
Müşteri Stopaj Karşılıkları	5.457.789	40.370
Toplam	6.646.320	169.509

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gelecek aylara ait giderler	-	20.447
Toplam	-	20.447

<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gelecek yıllara ait giderler	232.408	127.038
Toplam	232.408	127.038

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

11.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2020	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.501.366	852.604	-	5.353.970
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	-	-	541.196
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar(*)	4.446.715	4.771.779	-	9.218.494
Toplam	9.715.011	5.624.383	-	15.339.394

Birikmiş Amortismanlar	31 Aralık 2020	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2021
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.849.055)	(743.341)	-	(2.592.396)
Demirbaşlar	(211.417)	(7.060)	-	(218.477)
Özel Maliyetler	(540.862)	(334)	-	(541.196)
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	(222.336)	(1.896.000)	-	(2.118.336)
Toplam	(2.823.670)	(2.646.735)	-	(5.470.405)

Net Tutar	6.891.341			9.868.989
------------------	------------------	--	--	------------------

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

(*) Şirket'in kiraladığı ve merkez ofisi olarak kullandığı bağımsız bölümlerden ve taşıtlardan oluşmaktadır. Ofislerin defter değeri 8.561.323 TL ve taşıtların 657.171 TL olarak kayıtlara alınmıştır.

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	31 Aralık 2019	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2020
Tesis, makine ve cihazlar	1.943.802	2.557.564	-	4.501.366
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel maliyetler	541.196	-	-	541.196
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	-	4.446.715	-	4.446.715
Toplam	2.710.732	7.004.279	-	9.715.011

Birikmiş Amortismanlar	31 Aralık 2019	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2020
Tesis, makine ve cihazlar	(1.618.052)	(231.003)	-	(1.849.055)
Demirbaşlar	(188.385)	(23.032)	-	(211.417)
Özel maliyetler	(534.328)	(6.534)	-	(540.862)
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	-	(222.336)	-	(222.336)
Toplam	(2.340.765)	(482.905)	-	(2.823.670)

Net Tutar	369.967			6.891.341
------------------	----------------	--	--	------------------

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Tesis, makine ve cihazlar	2.761.574	2.652.311
Mobilya ve demirbaşlar	7.257	14.317
Özel maliyetler	-	334
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	7.100.158	4.224.379
Maddi duran varlıklar, net	9.868.989	6.891.341

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

12.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Bilgisayar yazılımları	703.386	83.094
Maddi Olmayan duran varlıklar, net	703.386	83.094

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	557.819	678.718	-	1.236.537
Haklar itfa payı	(474.725)	(58.426)	-	(533.151)
Net Tutar	83.094			703.386

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Haklar	543.659	14.160	-	557.819
Haklar itfa payı	(460.636)	(14.089)	-	(474.725)
Net Tutar	83.023			83.094

13.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Personele borçlar	2.580	165
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	245.834	94.804
Toplam	248.414	94.969

14.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Personele Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İzin karşılıkları	60.618	25.830
Prim karşılığı	2.000.000	500.146
Toplam	2.060.618	525.976

İzin Karşılıklarında yıl içinde gerçekleşen işlemler aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Dönem başı	25.830	28.617
Dönem içinde eklenen (iptal edilen)	34.788	(2.787)
Dönem sonu	60.618	25.830

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Personele Sağlanan Faydalar Kapsamında Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	184.239	60.652
Toplam	184.239	60.652

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	60.652	68.510
Hizmet maliyeti/iptali (-) (net)	106.365	25.602
Faiz maliyeti	6.433	2.934
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(5.596)	(45.806)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	16.385	9.412
Dönem sonu itibarıyla karşılık	184.239	60.652

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.117,17 TL) tavan ile sınırlanmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

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

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
İskonto oranı	4,88%	4,88%

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gider tahakkukları	106.419	350.410
Toplam	106.419	350.410

Şirket aleyhine açılmış 3 adet dava bulunmakta olup, davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için karşılık ayrılmamıştır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	545.552	117.004
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	545.552	117.004
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	124.352.535	39.229.914
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0%	0%

15.ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

<u>Ortaklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Oran %</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Oran %</u>
Kapital Investment Group B.V.	100.000.000	100%	-	-
Barış Aksüs	-	-	30.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	100.000.000	100%	30.000.000	100%

Şirketin sermayesi 100.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 1.000.000.000 adet hisseye (31 Aralık 2020: 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

Barış Aksüs'ün sahip olduğu sermayenin %100'üne karşılık gelen 30.000.000 TL nominal tutarlı payların "Kapital Investment Group B.V." 'ye satış devri 28 Haziran 2021 tarihi itibarıyla tamamlanarak söz konusu payların satış ve devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

03.09.2021 tarihli genel kurul toplantı kararı ile Şirketin sermayesinin 70.000.000 TL artırılarak 100.000.000 TL olması kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımını 10.09.2021 tarih ve 10406 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / (kayıpları)	(78.446)	(65.338)
Toplam	(78.446)	(65.338)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları hesabında gerçekleşen işlemler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Açılış bakiyesi	(65.338)	(57.809)
Cari dönemde hesaplanan	(13.108)	(7.529)
Kapanış bakiyesi	(78.446)	(65.338)

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı	1.289.666	1.289.666
Toplam	1.289.666	1.289.666

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Yasal yedekler	1.084.654	298.647
Toplam	1.084.654	298.647

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

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Yasal Yedek Enflasyon Farkı	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	6.620.266	847.408
Toplam	6.920.932	1.148.074

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Açılış	1.148.074	824.548
Önceki Yıl Karı	6.558.865	323.526
Yasal Yedeklere Transfer	(786.007)	-
Toplam	6.920.932	1.148.074

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.

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

16.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Satışlar		
Hisse senedi satışları	4.979.799.003	-
Yatırım fonu satışları	227.892.095	-
Repo	1.000.838	-
Toplam	5.208.691.936	-
Hizmet gelirleri		
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (net)	19.967.573	5.625.961
Türev araçlar komisyon geliri	2.541.907	836.502
Pay alım/satım aracılık komisyonları	1.051.560	568.528
Müşteri nakit değerlendirme komisyonu	506.171	-
Halka arz aracılık gelirleri	22.818	-
Ödünç aracılık gelirleri	14.150	133
Tahvil bono alım/satım aracılık komisyonları	1.703	-
Diğer komisyon gelirleri	542.717	389.921
Toplam	24.648.599	7.421.045
Hizmet gelirinden indirimler		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(21.224)	(3.410)
Emir iletimine aracılık karşılığı ödenen komisyonlar (-)	(796)	(1.708)
Toplam	(22.020)	(5.118)
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		
Müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri	3.725.260	137.899
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	3.521.836	34.105
Türev işlem gelirleri/(giderleri) (net)	1.206.301	-
Toplam	8.453.397	172.004
Toplam hasılat	5.241.771.912	7.587.931
Satışların maliyeti (-)		
Hisse senedi maliyetleri	(4.977.694.062)	-
Yatırım fonu maliyetleri	(222.995.882)	-
Repo maliyetleri	(1.000.419)	-
Toplam	(5.201.690.363)	-
Brüt kar /(zarar)	40.081.549	7.587.931

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Personel ücret ve giderleri	12.188.160	3.808.558
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	4.408.473	1.646.563
Vergi resim ve harçlar	3.025.353	211.335
Amortisman gideri	2.705.161	496.994
Kira giderleri	1.804.167	518.679
Hukuk müşavirlik ve denetim giderleri	1.734.166	551.623
Haberleşme gideri	217.531	107.071
Banka giderleri	253.354	125.122
İzin karşılığı	48.184	12.644
Kıdem tazminatı giderleri	146.458	60.565
Taşıt giderleri	31.379	3.637
Bina-bakım onarım giderleri	13.280	425
Diğer giderler	1.734.952	422.278
Toplam	28.310.618	7.965.494

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Reklam gideri	3.373.034	319.866
Yatırımcı tazmin merkezi aidatları	245.525	170.871
Takas saklama komisyonları	409.841	217.383
Borsa İstanbul data hatları	114.066	35.232
Vıop ve pay piyasası borsa payı giderleri	894.092	292.469
Bist üyelik aidatı	348.600	29.138
Mkk komisyonları	88.977	14.605
Tanıtım seminer giderleri	30.578	29.330
Diğer	129.895	37.190
Toplam	5.634.608	1.146.084

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

18. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Şirket Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	60.000	35.000
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	60.000	35.000

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Sosyal güvenlik kurumu teşvik gelirleri	165.557	420.659
Diğer gelirler	300.625	32.949
Toplam	466.182	453.608
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Diğer giderler (-)	205.236	108.635
Toplam	205.236	108.635

20. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
<u>Finansman gelirleri</u>		
Kambiyo karları	98.135.100	37.146.333
Faiz gelirleri	4.496.332	828.511
<i>Mevduat faizi</i>	3.158.341	242.699
<i>Borsa para piyasası faiz gelirleri</i>	1.138.352	496.454
<i>Temettü gelirleri</i>	199.639	89.358
Diğer gelirler	865.493	134.198
Toplam	103.496.925	38.109.042

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

21.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Finansman giderleri (-)	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Kambiyo zararı	80.124.442	28.317.218
Finansman bonusu faizleri	4.752.417	-
Banka kredi faiz giderleri	2.915.543	-
Faaliyet kiralaması faiz giderleri	1.065.871	141.712
Finansal varlık değer azalışları	636.360	-
Teminat mektubu komisyonları	3.162	307
Toplam	89.497.795	28.459.237

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'dir (Ancak, kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı ve sonrası için %20 olarak uygulanacaktır.) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemleri için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası:

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak paylarının, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i, gayrimenkullerinin ve taşınmazlarının satışından doğan kazançların %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	5.192.341	1.852.733
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(3.387.485)	(683.182)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.804.856	1.169.551

Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(5.192.341)	(1.852.733)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(68.329)	(59.533)
Toplam	(5.260.670)	(1.912.266)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2020 :%20).

Ertelenen Vergi Varlıkları	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(832.629)	(523.565)	(208.157)	(104.713)
Kıdem tazminatı karşılığı	184.239	60.652	46.060	12.130
İzin karşılığı	60.618	25.830	15.155	5.166
Faiz farkı gelir/gideri	(953.618)	-	(190.724)	-
Faaliyet kiralmasına konu varlıklar	852.031	139.048	213.007	27.810
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(1.357.543)	(1.357.543)	(67.876)	(67.876)
Toplam	(2.046.902)	(1.655.578)	(192.535)	(127.483)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(127.483)	(1.955)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(68.329)	(59.533)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.277	(65.995)
Kapanış bakiyesi	(192.535)	(127.483)

Bilanço tarihinde Şirketin Vergi Varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Bilanço tarihinde Şirketin Vergi Varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Şirketin vergi geliri/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar	20.396.399	8.471.131
- Hesaplanan vergi gelir/gideri	(5.099.100)	(1.863.649)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden vergi hesaplanmayan farkların etkisi	(195.905)	(22.530)
- Şirketin yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının dönemsel etkisi	34.334	(26.087)
Toplam vergi geliri / (gideri)	(5.260.670)	(1.912.266)

23.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 515.384.615'tir. (31 Aralık 2020: 300.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır;

	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	515.384.615	300.000.000
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	15.135.729	6.558.865
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,029	0,022

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**24.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ****31 Aralık 2021 Döviz Pozisyonu Tablosu**

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
		31 Aralık 2021	
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	15.626.384	1.088.452	76.174
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	20.485.407	1.536.905	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	36.111.791	2.625.357	76.174
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	36.111.791	2.625.357	76.174
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	36.111.791	2.625.357	76.174
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	36.111.791	2.625.357	76.174

31 Aralık 2021 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.499.338	(3.499.338)
2-ABD Doları riskinden korunanan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	3.499.338	(3.499.338)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	111.841	(111.841)
5 -Avro riskinden korunanan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	111.841	(111.841)
TOPLAM (3 + 6)	3.611.179	(3.611.179)

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

24.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)**31 Aralık 2020 Döviz Pozisyonu Tablosu**

	TL Karşılığı	31 Aralık 2020	
		USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	7.366.046	529.141	377.357
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	8.036.842	1.083.220	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.402.888	1.612.361	377.357
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	15.402.888	1.612.361	377.357
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	15.402.888	1.612.361	377.357
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	15.402.888	1.612.361	377.357

31 Aralık 2020 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.196.275	(1.196.275)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	1.196.275	(1.196.275)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	344.014	(344.014)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	344.014	(344.014)
TOPLAM (3 + 6)	1.540.289	(1.540.289)

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

25.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

24.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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, 6. 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.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borçlar	72.424.701	8.979.153
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri	(72.912.458)	(14.576.528)
Net Borç	(487.757)	(5.597.375)
Toplam Özkaynak	124.352.535	39.229.914
Toplam Sermaye	100.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,00)	(0,14)

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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

24.2 Kredi Riski

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

31 Aralık 2021	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	63.488.986	10.023.574	7.711.895	72.909.108	30.880.894
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	63.488.986	10.023.574	7.711.895	72.909.108	30.880.894
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	495	-	-	-	39.548
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar		
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	10.899.135	-	9.996.326	14.573.873	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	10.899.135	-	9.996.326	14.573.873	1.517.254
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	495	-	-	-	39.548
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

(*) 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:

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 2020: Bulunmamaktadır).

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

24.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2021

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	194.491.125	194.491.125	60.560.828	1.778.561	5.696.526	126.455.210	
Finansal Yükümlülükler	39.473.817	39.473.817	39.473.817	-	-	-	6
Kiralama Yükümlülükleri	8.091.237	8.091.237	616.150	1.778.561	5.696.526	-	6
Ticari Borçlar	140.031.337	140.031.337	13.576.127	-	-	126.455.210	8
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	248.414	248.414	248.414	-	-	-	13
Diğer Borçlar	6.646.320	6.646.320	6.646.320	-	-	-	9

31 Aralık 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
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	62.630.821	62.630.821	2.630.788	697.406	3.416.887	55.885.740	
Kiralama Yükümlülükleri	4.363.427	4.363.427	249.134	697.406	3.416.887	-	6
Ticari Borçlar	58.002.916	58.002.916	2.117.176	-	-	55.885.740	8
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	94.969	94.969	94.969	-	-	-	13
Diğer Borçlar	169.509	169.509	169.509	-	-	-	9

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

24.4. Faiz Riski

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal Varlıklar	100.456.626	10.369.971
Finansal Yükümlülükler	18.803.033	5.198.427

(*) 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.

24.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 24 numaralı dipnotta açıklanmıştır

24.6. 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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

26.1 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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

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

Finansal pasifler:

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

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	91.715.491	91.715.491	19.774.955	19.774.955
Finansal Yatırımlar	29.523.351	30.880.894	159.711	1.517.254
Ticari Alacaklar	172.095.809	172.095.809	65.684.354	65.684.354
Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	47.605.173	47.605.173	4.363.427	4.363.427
Ticari Borçlar	140.031.337	140.031.337	58.002.916	58.002.916

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 ARALIK 2021 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

26.2 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 İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	100.456.626	100.456.626	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ^(*)	1.517.254	-	1.517.254	-

Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	10.373.180	10.373.180	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar ^(*)	1.517.254	-	1.517.254	-

(*) Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") payları, BİST'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

27.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

26 Ocak 2022 tarihinde Şirket tarafından 60 gün vadeli 33.010.000 TL nominal tutarında finansman bonosunun ihracı tamamlanmış olup, TRFISKM32214 ISIN kodlu finansman bonosu ihracına ilişkin yıllık basit faiz oranı %25,00 yıllık bileşik faiz oranı %27,76 ve ihraç fiyatı 0,96053 olarak gerçekleşmiştir.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).