

IŞIK MENKUL DEĞERLER

ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2012 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Işık Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Işık Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin "Şirket" 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide olmayan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide olmayan kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda gerçeğe uygun bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

28.02.2013, İstanbul

Bilgili Bağımsız Denetim ve Y.M.M A.Ş.
A Member Firm of AGN International

Rafet KALKAN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

BİLANÇO	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		11.616.691	6.338.900
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	10.984.048	6.010.647
Finansal Yatırımlar	7	594.099	1.401
Ticari Alacaklar		3.068	284.678
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	35	-	3
-Diğer Ticari Alacaklar	10	3.068	284.675
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	29.790
Stoklar	13	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	24	35.476	12.384
Duran Varlıklar		831.752	434.700
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	49.057	41.869
Finansal Yatırımlar	7	-	51
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	-	-
Maddi Duran Varlıklar	16	290.398	387.097
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	20.531	161
Şerefiye	18	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	33	471.766	5.522
Diğer Duran Varlıklar	24	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		12.448.443	6.773.600

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

BİLANÇO		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
	<u>Not</u>		
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		292.283	4.070.156
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		141.946	3.938.379
-İlişkili Taraflara Borçlar	35	-	1.262.117
-Diğer Ticari Borçlar	10	141.946	2.676.262
Diğer Borçlar	11	130.850	110.046
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	19	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	-	-
Borç Karşılıkları	20	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	19.487	21.731
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.465	16.532
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	19	-	-
Borç Karşılıkları	20	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	22	5.163	16.532
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	33	6.302	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	24	-	-
ÖZKAYNAKLAR		12.144.695	2.686.912
Ödenmiş Sermaye	25	12.000.000	2.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	25	-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	25	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	25	-	-
Değer Artış Fonları	25	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları	25	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	173.887	173.887
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	25	513.025	1.184.875
Net Dönem Karı / (Zararı)		(542.217)	(671.850)
TOPLAM KAYNAKLAR		12.448.443	6.773.600

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2012 ve 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
	Not		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	26	192.866	50.281.508
Satışların Maliyeti (-)	26	-	(48.347.391)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		192.866	1.934.117
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	26	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	26	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)		-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		192.866	1.934.117
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	27	(45.779)	(180.601)
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(1.579.645)	(2.713.440)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	27	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	29	200.266	317.995
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	29	-	-
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(1.232.292)	(641.929)
Finansal Gelirler	30	255.188	92.643
Finansal Giderler (-)	31	(25.055)	(79.534)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(1.002.159)	(628.820)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	33	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	33	459.942	(43.030)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI)		(542.217)	(671.850)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)			-
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(542.217)	(671.850)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(542.217)	(671.850)
Dönem Kar/Zararının(-) Dağılımı		-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin(-) Dağılımı		-	-
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00452)	(0,03359)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00452)	(0,03359)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00452)	(0,03359)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00452)	(0,03359)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 01 OCAK - 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

	Not	Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
31 Aralık 2010 Bakiyesi	25	2.000.000	173.887	1.366.561	(181.686)	3.358.762
Nakit Sermaye Artışı		-	-	-	-	-
Transferler		-	-	(181.686)	181.686	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	(671.850)	(671.850)
31 Aralık 2011 Bakiyesi	25	2.000.000	173.887	1.184.875	(671.850)	2.686.912
Nakit Sermaye Artışı		10.000.000	-	-	-	10.000.000
Transferler		-	-	(671.850)	671.850	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	(542.217)	(542.217)
31 Aralık 2012 Bakiyesi	25	12.000.000	173.887	513.025	(542.217)	12.144.695

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2012 ve 01 OCAK – 31 ARALIK 2011 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

NAKİT AKIM TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2011
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		(1.002.159)	(628.820)
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman (+)	16-17	47.960	122.183
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	22	(11.369)	2.204
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılık İptali	22	-	(231.085)
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	7	6	(8.374)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		(965.562)	(743.892)
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Değişim	10-11-24-35	281.171	3.285.390
Ticari Borçlarda Değişim	10-11-24-35	(3.777.873)	(4.606.529)
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		(4.462.264)	(2.065.031)
Kıdem Tazminatı Ödemesi (-)	22	-	
Vergi Ödemeleri (-)	33	-	
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(4.462.264)	(2.065.031)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal Yatırımlar (-)	7	(592.704)	423.524
Maddi Duran Varlık Azalış (+) / Artış (-)	16-17	49.015	(52.281)
Maddi Olmayan Varlık Azalış (+) / Artış (-)		(20.646)	124.798
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(564.335)	496.041
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Sermaye Artışı	25	10.000.000	-
Hisse Senedi İhracı Nedeniyle Elde Edilen Nakit Girişleri (+)	25	-	-
Sabit Kıymet Yenileme Fonu	25	-	-
Sabit Kıymet Yenileme Fonundan Karşılanaan Cari Dönem Amortismanı	25	-	-
Ödenen Temettüleri		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		10.000.000	-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		4.973.401	(1.568.990)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		6.010.647	7.579.637
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	10.984.048	6.010.647

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1 Genel Bilgi

İşık Menkul Değerler A.Ş. "Şirket" (eski ticaret ünvanı ile Entez Menkul Değerler Ticareti Anonim Şirketi) 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak üzere 13 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in yeni ticaret ünvanı İşık Menkul Değerler A.Ş. olarak 12 Aralık 2012 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket'in merkez adresi Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza No:14 Kat:7 Maslak, İstanbul'dur. Şirket adres değişikliğini 04 Ekim 2012 tarihinde tescil ettirmiştir.

Şirket aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir.

- Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi

Şirkete ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25.02.2013 tarihli yazıları ile; 13.02.2013 tarih, ARK/KAS-22 numaralı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi" verilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 22'dir. (31 Aralık 2011 – 19)

1.2 Sermaye Yapısı

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

Ortaklar	31 Aralık 2012	Oran %	31 Aralık 2011	Oran %
Soyhan Tavusbay	5.700.000	47,5000	-	-
Aslıhan Tavusbay	5.700.000	47,5000	-	-
Selahattin Tavusbay	599.640	4,9970	-	-
Ali Tavusbay	180	0,0015	-	-
Serdal Niğdelioğlu	180	0,0015	-	-
Adnan Kürşat Selimoğlu	-	-	1.619.910	80,9955
Hatice Uygur	-	-	200.000	10,0000
Fatih Garipoğlu	-	-	180.000	9,0000
Diğer	-	-	90	0,0045
Ödenmiş sermaye	12.000.000	100	2.000.000	100

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Önceki dönem itibarıyla şirketin iştirakı olan Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş. 3 Mayıs 2012 tarihli "olağan ve tasfiye kapanış genel kurul" toplantısında şirketin tasfiye kararı alınmış olup, 9 Mayıs 2012 tarihinde söz konusu karar tescil edilmiş, Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin tüzel kişiliği son bulmuştur. Şirket lehine hesaplanan tasfiye bakiyesi 9 Kasım 2012 tarihinde ödenmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirakleri aşağıdaki gibidir:

İştirakler	İştirak Oranı	Faaliyet Konusu	İş Merkezi
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	% 0,1	Bilgi teknolojisi kullanımı ile ilgili stjatejiler oluşturmak planlamak, uygulamak ve takip etmektir.	İstanbul

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 28 Şubat 2013 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul haricinde diğer kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmakta, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") sunduğu finansal tablolarını ise Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen formatta hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri XI, No 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş ve bu Tebliğin yürürlüğe girmesiyle Seri XI, No 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ" ("Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ") yürürlükten kalkmıştır. Anılan tebliğ ("Seri XI, No 29 sayılı Tebliğ") gereğince, işletmeler tarafından, finansal tabloların 30.06.2008 tarihinden itibaren Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartları'na (UMS/UFRS) uygun olarak hazırlanması gerekmektedir.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın Seri XI; No 29 tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış ve SPK tarafından 14 Temmuz 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi:

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu nedenle, ekli finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

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

2.2. 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.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması tanımlanmış aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10’nun ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11’in ve UFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasbeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) UFRS’ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir. Şirket bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başladığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) 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.

b) Finansal Yatırımlar

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Finansal Yatırımlar (devamı)

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan bir finansal varlık veya finansal borca ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp, kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç ve kayıp (değer düşüklüğü zararları ve kur farkı kazanç ve kayıpları hariç) söz konusu finansal varlık bilanço dışı bırakılıncaya kadar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. İlgili finansal varlığın bilanço dışı bırakılması durumunda, daha önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç ve kayıplar, kar/zarara aktarılır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faizler kar/ zararda muhasebeleştirilir. İşletmenin ilgili ödemeyi elde etme hakkının oluşması durumunda, satılmaya hazır özkaynaklara dayalı finansal araçlardan kaynaklanan temettüleri, kar/zararda muhasebeleştirilir. (Not: 7)

c) Ticari Alacaklar

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

d) 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

d) Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

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. (Not: 7)

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: 35)

f) Hasılat

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, bunların satışı anında, tahsil edilebilir hale geldiği zaman; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primleri içermektedir.

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmet sözleşmesinin ya da hizmetin tamamlanmasını müteakip ücret ve komisyonlar tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

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)
Binalar	50
Makine Tesis	3 – 15
Demirbaşlar	5
Taşıtlar	5
Özel Maliyetler	5

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 16).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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: 17).

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.

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 "şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not: 22)

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: 22)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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. (Not: 33)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

n) Hisse Başına Kar/Zarar

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: 34)

o) Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. (Not: 38)

p) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Finansal araçlardan kaynaklanan başlıca riskler kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve faiz oranı ve döviz kuru riskidir.

Kredi Riski: Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Şirket yönetimi tarafından incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmekte ve SPK yasal yükümlülükleri uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir. (Not: 36/2)

Likidite riski: Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. (Not: 36/3)

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. (Not: 36/6)

Kur Riski: Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülükler sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. (Not: 36/5)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

p) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devamı)

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

Faiz Riski: Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket’in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir. (Not:36/4)

r) Nakit Akım Tablosu

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

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

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

s) Netleştirme

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Nakit ve Nakit Benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	972	6.816
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	8.783	4.764
-Vadeli Mevduat	10.974.293	5.999.067
Toplam	10.984.048	6.010.647

31 Aralık 2012

	Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Finansbank	TL	8,30%	16.01.2013	5.000.000	5.019.276
Finansbank	TL	8,35%	14.01.2013	406.871	408.728
Finansbank	TL	8,30%	07.01.2013	312.317	314.300
Finansbank	TL	8,35%	14.01.2013	10.000	10.046
Garanti Bankası	TL	8,00%	15.01.2013	5.000.000	5.018.579
Garanti Bankası	TL	5,00%	02.01.2013	156.800	156.821
Garanti Bankası	TL	5,00%	02.01.2013	46.543	46.543
Toplam					10.974.293

31 Aralık 2011

	Para Cinsi	Faiz Oranı	Vade Tarihi	Maliyet	Kayıtlı Değer
Finansbank	TL	11,95%	20.01.2012	403.447	405.032
Finansbank	TL	12,75%	31.01.2012	500.000	500.349
Finansbank	TL	11,75%	16.01.2012	500.000	502.414
Finansbank	TL	11,25%	02.01.2012	500.000	504.778
Garanti Bankası	TL	8,00%	02.01.2012	4.086.424	4.086.494
Toplam					5.999.067

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse Senetleri	12.527	12.527
-Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(12.495)	(12.501)
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		
-Blokeli Mevduatlar	594.067	1.375
Toplam	594.099	1.401

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal Değer	Maliyet	Rayiç Değer	Nominal Değer	Maliyet	Rayiç Değer
Hisse Senetleri	50.007	12.527	32	50.007	12.527	26

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	27.048	27.048
İştirakler; Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	51
Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karşılığı	(27.048)	(27.048)
İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Toplam	-	51

Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin 3 Mayıs 2012 tarihli "olağan ve tasfiye kapanış genel kurul" toplantısında şirketin tasfiye kararı alınmış olup, 9 Mayıs 2012 tarihinde söz konusu karar tescil edilmiş, Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.'nin tüzel kişiliği son bulmuştur. 25 Temmuz 2012 tarihli Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.'den gelen yazıya istinaden Şirket'in sözkonusu iştirakteki payına karşılık gelen tutar tasfiye alacağı 09.11.2012 tarihinde tahsil edilmiştir.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
Müşteriler	3.068	3.131
Kredili Müşteriler	-	281.544
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	3.068	284.675

Cari dönem itibarıyla kredili müşteri yoktur, kredili müşterilerden alınan teminat niteliğindeki hisse senetlerinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla rayiç değerleri 615.880 TL'dir.

Uzun vadeli ticari alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011- Yoktur).

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Satıcılar	85.939	-
Müşterilere Borçlar	56.007	2.676.262
Toplam	141.946	2.676.262

Uzun vadeli ticari borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011- Yoktur).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

Diğer Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Personel İş Avansları	-	314
Sabit Kıymet Satışından Alacaklar	-	29.476
Müşterilerden Tahsil Edilecek MKK Komisyonları	-	-
Toplam	-	29.790
 Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	 <u>31 Aralık 2012</u>	 <u>31 Aralık 2011</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.913	1.517
VOB İşlem Teminatı	40.144	40.352
Toplam	49.057	41.869
 Kısa Vadeli Diğer Borçlar	 <u>31 Aralık 2012</u>	 <u>31 Aralık 2011</u>
Ödenecek Vergiler	26.487	59.040
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	30.282	18.011
Müşterilerden Kesilen Hisse Senedi Kazanç Stopajları	-	30.454
Ödenecek Giderler	70.575	1.012
Ödenecek VOP Komisyonları	-	1.529
Diğer	3.506	-
Toplam	130.850	110.046

Uzun vadeli diğer borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011-Yoktur)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

13. STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**16. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2012	Giriş	Çıkış	31.12.2012
Binalar	1.656.422	-	(1.656.422)	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	94.446	123.271	-	217.717
Taşıtlar	-	140.829	-	140.829
Demirbaşlar	8.389	5.586	-	13.975
Özel Maliyetler	380.864	1.180	-	382.044
Toplam	2.140.121	270.866	(1.656.422)	754.565
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Binalar	(606.650)	(22.086)	628.736	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	(56.281)	(15.497)	-	(71.778)
Taşıtlar	-	(7.041)	-	(7.041)
Demirbaşlar	(2.707)	(1.757)	-	(4.464)
Özel Maliyetler	(379.581)	(1.303)	-	(380.884)
Toplam	(1.045.219)	(47.684)	628.736	(464.167)
Bina Değer Düşüklüğü Karşılığı	(707.805)	-	707.805	-
Net Tutar	387.097			290.398

Şirket, aktifine kayıtlı Kadıköy Söğütluçeşme Caddesi Küçükçarşı İş Merkezi No:9 Kat:1'de bulunan işyerini 10.04.2012 tarihinde satmıştır.

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2011	Giriş	Çıkış	31.12.2011
Binalar	1.656.422	-	-	1.656.422
Tesis, Makine ve Cihazlar	506.852	14.947	(427.353)	94.446
Taşıtlar	226.881	30.160	(257.041)	-
Demirbaşlar	242.826	1.204	(235.641)	8.389
Özel Maliyetler	374.894	5.970	-	380.864
Toplam	3.007.875	52.281	(920.035)	2.140.121
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Binalar	(568.705)	(37.945)	-	(606.650)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(362.118)	(31.918)	337.755	(56.281)
Taşıtlar	(223.703)	(8.871)	232.574	-
Demirbaşlar	(222.717)	(4.898)	224.908	(2.707)
Özel Maliyetler	(343.023)	(36.558)	-	(379.581)
Toplam	(1.720.266)	(120.190)	795.237	(1.045.219)
Bina Değer Düşüklüğü Karşılığı	(707.805)	-	-	(707.805)
Net Tutar	579.804			387.097

Şirket 2012 yılı için sigorta poliçelerini yenilememiştir (31 Aralık 2011 – 350.000 TL).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

17. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Aralık 2012 tarihi itibarı ile hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	01.01.2012	Giriş	Çıkış	31.12.2012
Haklar	93.373	20.646	-	114.019
Haklar Amortismanı	(93.212)	(276)	-	(93.488)
Net Tutar	161			20.531

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Aralık 2011 tarihi itibarı ile hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	01.01.2011	Giriş	Çıkış	31.12.2011
Haklar	93.373	-	-	93.373
Haklar Amortismanı	(91.219)	(1.993)	-	(93.212)
Net Tutar	2.154			161

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2011– Yoktur.)

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminat Mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
SPK İşlem Teminatı	1.000	1.000
SPK - Sermaye Blokajı	220.000	220.000
İMKB-Borsa İşlem Teminatı	200.000	1.800.000
VOB-Üyelik Teminatı	10.000	10.000
VOB İşlem Teminatı	160.000	160.000
Toplam	<u>591.000</u>	<u>2.191.000</u>

Şirket lehine ve aleyhine açılmış ve şirketin devam eden herhangi bir davası bulunmamaktadır.

21. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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 2012 tarihi itibarıyla, 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto Oranı	% 3,12	% 4,66
Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;		
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	16.532	245.413
Hizmet Maliyeti/İptali(-) (Net)	(12.142)	(229.549)
Faiz Maliyeti	773	668
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	5.163	16.532

23. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelecek Aylara Ait Peşin Ödenen Giderler	1.866	3.066
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	30.714	7.924
Verilen Sipariş Avansları	-	-
Diğer	2.896	1.394
Toplam	35.476	12.384

Diğer duran varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011-Yoktur)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gider Tahakkukları	19.487	21.731
Toplam	19.487	21.731

Diğer uzun vadeli yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2011-Yoktur)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

25. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirketin sermayesi 12.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 120.000.000 adet hisseye (31.12.2011; 2.000.000 TL, 20.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Yeni ortaklık yapısı ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	31 Aralık 2012	Oran %	31 Aralık 2011	Oran %
Soyhan Tavusbay	5.700.000	47,5000	-	-
Aslıhan Tavusbay	5.700.000	47,5000	-	-
Selahattin Tavusbay	599.640	4,9970	-	-
Ali Tavusbay	180	0,0015	-	-
Serdal Niğdelioğlu	180	0,0015	-	-
Adnan Kürşat Selimoğlu	-	-	1.619.910	80,9955
Hatice Uygur	-	-	200.000	10,0000
Fatih Garipoğlu	-	-	180.000	9,0000
Diğer	-	-	90	0,0045
Toplam	12.000.000	100	2.000.000	100
Sermaye Taahhüdü	-	-	-	-
Net Toplam	12.000.000	100	2.000.000	100

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

Hisse Senedi İhraç Primleri yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

Yabancı Para Çevrim Farkları yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
I.Tertip Yasal Yedekler	141.502	141.502
II. Tertip Yasal Yedekler	32.385	32.385
Toplam	173.887	173.887

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları itfa etmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**25. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)**

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Olağanüstü yedekler	1.552.338	1.552.338
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (-)	(1.039.313)	(367.463)
Toplam	<u>513.025</u>	<u>1.184.875</u>

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Dönem Net Karı/(Zararı)	(542.217)	(671.850)
Toplam	<u>(542.217)</u>	<u>(671.850)</u>

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

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, tüm mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**26. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

Satış Gelirleri**a) Satışlar**

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Hisse Senedi Satışları	-	48.245.571
Toplam Menkul Kıymet Satışları	-	48.245.571

Menkul Kıymet Aracılık Komisyonları	151.795	2.102.793
Menkul Kıymet Aracılık Komisyonlâdeleri(-)	-	(436.090)
Toplam Hizmet Gelirleri	151.795	1.666.703

Müşterilerden Alınan Kredi Faizleri	40.836	368.191
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gelirleri	216	3.152
Portföy Vadeli İşlem Geliri / (Gideri)	-	(2.109)
Diğer Hizmet Gelirleri	19	-
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	41.071	369.234

Esas Faaliyet Gelirleri	192.866	50.281.508
--------------------------------	----------------	-------------------

Satışların Maliyeti

Hisse Senedi Maliyetleri (-)	-	(48.347.391)
------------------------------	---	--------------

Brüt Satış Karı / (Zararı)	192.866	1.934.117
-----------------------------------	----------------	------------------

27. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

Faaliyet Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
IMKB HSP Borsa Payı	-	1.220
VOB Aidatları	10.769	9.636
Yatırımcıları Koruma Fonu	15.727	7.018
Uzak Erisim Ağı Gideri	5.722	4.060
Takas Saklama Komisyonları	7.651	14.655
Merkezi Kayıt Kuruluşu Komisyonları	3.662	3.167
IMKB Yıllık Aidatı	1.820	1.650
Terminal Kirası	-	73.458
VOB Borsa Payı	428	65.737
Toplam	45.779	180.601

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**27. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-) (devamı)****Genel Yönetim Giderleri (-)**

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Personel Giderleri	804.472	1.243.634
Huzur Hakkı Ödemeleri	55.000	118.000
Amortisman Giderleri	47.960	122.183
Haberleşme Giderleri	27.047	68.082
Müşavirlik Giderleri	104.948	51.114
Vergi, Resim ve Harçlar	104.797	109.212
Tasıt Araçları Giderleri	3.975	29.061
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	2.204
Ödenen Kıdem ve İhbar Tazminatları	11.678	398.728
Kira ve Aidat Giderleri	192.087	137.498
Temsil Ağırılama Giderleri	6.301	36.662
Üyelik Aidatları	19.200	16.527
Elektrik Giderleri	16.081	33.650
Bakım Onarım Gideri	5.990	7.776
Kırtasiye Giderleri	2.358	7.334
Banka Giderleri	3.255	7.403
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	4.712	9.359
Bilgisayar ve Veritabanı Destek Hizmetleri	140.734	224.174
Diğer	29.050	90.839
Toplam	1.579.645	2.713.440

Araştırma geliştirme gideri yoktur. (31.12.2011 – Yoktur.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

29. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Diğer Faaliyetlerden Gelirler / Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı	18.694	231.084
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-
Sabit Kıymet Satış Karı	180.122	86.904
Diğer	1.450	7
Toplam	200.266	317.995

Diğer Faaliyetlerden Giderler bulunmamaktadır (31 Aralık 2011-Yoktur).

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30. FİNANSAL GELİRLER

Finansal Gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	12.501	20.875
Mevduat Faiz Gelirleri	242.687	65.268
Temettü Geliri	-	6.500
Toplam	255.188	92.643

31. FİNANSAL GİDERLER (-)

Finansal Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>01.01-31.12.2012</u>	<u>01.01-31.12.2011</u>
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı	12.495	12.501
Kısa Vadeli Kredi Faiz Giderleri	370	31.054
Teminat Mektubu Komisyonları	12.100	35.972
Diğer	90	7
Toplam	25.055	79.534

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2011 - % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

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

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

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)****Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü**

Şirket'in yasal kayıtları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönemde 1.316.219,79 TL mali zararlar kapamıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen Vergi Varlıkları	471.766	7.290
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(6.302)	(1.768)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	465.464	5.522
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	5.522	48.552
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	459.942	(43.030)
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	465.464	5.522

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Maddi Duran Varlıklar	(30.223)	1.402	(6.046)	280
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.257)	(158)	(251)	(32)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.163	16.532	1.032	3.306
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü	12.495	12.501	2.498	2.501
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	-	(2.668)	-	(533)
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkuku	(25)	-	(5)	-
Kullanılabilir mali zarar (*)	2.341.180	-	468.236	-
Toplam	2.327.333	27.609	465.464	5.522

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in gelecekte elde edeceği karlara karşı mahsup edebileceği 2.341.180 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı bulunmaktadır. Vergi mevzuatına göre vergi zararları ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Faaliyetlerden Elde Edilen Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(1.002.159)	(628.820)
%20 Vergi Oranı Üzerinden Hesaplanan Vergi		--
Vergi etkileri:		
- Vergiye Tabi Olmayan Gelirler / (Giderler)	36.111	(60.454)
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	423.831	17.424
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri(-)/Gideri	459.942	(43.030)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 120.000.000’dur (31 Aralık 2011 - 20.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

a) Hisse Başına Kazanç	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	20.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	(542.217)	(671.850)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,00452)	(0,03359)
b) Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	20.000.000
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar /(Zararı)	(542.217)	(671.850)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,00452)	(0,03359)

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:**

İlişkili Taraflar (*)	Yapılan İşlemler	01.01- 31.12.2012 (*)		01.01-31.12.2011	
		<u>Alışlar</u>	<u>Satışlar</u>	<u>Alışlar</u>	<u>Satışlar</u>
Ortaklar	Hisse Senedi Alım Satımı	21.279.524	23.519.398	93.235.023	95.293.678
Diğer İlişkili Taraflar	Hisse Senedi Alım Satımı	63.083.693	67.519.965	110.829.658	123.890.893
Toplam		<u>84.363.217</u>	<u>91.039.363</u>	<u>204.064.681</u>	<u>219.184.571</u>

İlişkili Taraflar (*)	Yapılan İşlemler	<u>Giderler</u>		<u>Gelirler</u>	
Ortaklar	Aracılık Komisyonu	-	11.495	-	67.590
	Faiz Gelirleri	-	5.991	-	13.280
	Kira Gideri	-	-	-	-
	Komisyon İadeleri	-	-	9.524	-
Diğer İlişkili Taraflar	Aracılık Komisyonu		32.566	-	82.698
	Faiz Gelirleri	-	-	-	18.908
	Komisyon İadeleri	-	-	5.238	-
	Kira Gideri	97.875	-	129.938	-
Toplam		<u>97.875</u>	<u>50.052</u>	<u>144.700</u>	<u>182.476</u>

(*) Cari dönem ilişkili taraflar ve ortaklarla yapılan tüm işlemler şirket ortaklık yapı değişikliğinden önceki dönemde oluşan tutarlardır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devam)**b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler (*)	01.01-31.12.2012	01.01-31.12.2011
Ortaklara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar		
-Ücretler ve Huzur Hakları	216.780	287.797
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	113.947
Hisse Bazlı Ödemeler.	-	-
Toplam	216.780	401.744

(*) Cari dönem üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretler şirket ortaklık yapı değişikliğinden önceki dönemdeki üst düzey yöneticilere ödenen maaş ve ücretleri de kapsamaktadır.

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklardan Ticari Alacaklar	-	3
Diğer İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-
Toplam	-	3

İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar yoktur (31 Aralık 2011-Yoktur).

d) İlişkili Taraflara Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ortaklara Ticari Borçlar	-	658.335
Diğer İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	603.782
Toplam	-	1.262.117

İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar yoktur (31 Aralık 2011-Yoktur).

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**36.1. Sermaye Risk Yönetimi**

Şirket'in sermaye yönetim hedefi faaliyetlerinin sürdürülmesi sürecinde borç/ özkaynak oranını dengede tutarak karını maksimize etmektir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Toplam borç	303.748	4.086.688
Eksi; Nakit ve nakit benzerleri	(10.984.048)	(6.010.647)
Nakit ve nakit benzerleri fazlası	10.680.300	1.923.959
Toplam özkaynak	12.144.695	2.686.912

36.2 Kredi Riski

36.2.1. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

Cari Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	--	3.068	-	49.057	10.974.293	594.099
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.445	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-		-	49.057	10.974.293	594.099
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	-	3.068	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.445	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

Önceki Dönem	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	3	284.675	-	71.659	5.999.067	1.452
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.756	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3	281.544	-	71.659	5.999.067	1.452
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	-	3.131	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.756	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**
(Devamı)

36.2.2. Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Teminatın Cinsi	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Teminat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değeri	Teminat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değeri
Hisse Senedi	-	-	615.880	615.880
Türk Lirası	-	-	-	-
Toplam	-	-	615.880	615.880

36.2.3. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar ile koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar:

Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır. Kullandırmış olduğu krediler için Hisse senedi ve TL cinsinden nakit teminat almakta olup, alınan teminatların detayı yukarıda belirtilmiştir.

36.2.4. 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 Vadeli Finansal Yatırımlar Hesabında bulunan hisse senetlerinin, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

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

	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Cari Dönem					
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.068	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.445	-	-	-	-
Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.131	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.756	-	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**
(Devamı)

36.2.6. 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: Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur.)

Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı: Yoktur. (31 Aralık 2011- Yoktur.)

36.3. Likidite Riski

36.3.1. Aktif /Pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.755	10.974.293		-	-	-	10.984.048
Finansal Yatırımlar	-	32	594.067	-	-	-	594.099
Ticari Alacaklar	-	3.068	-	-	-	-	3.068
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	35.476	35.476
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	49.057	49.057
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	290.398	290.398
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	20.531	20.531
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	471.766	471.766
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	9.755	10.977.393	594.067	-	-	867.228	12.448.443
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	(141.946)	-	-	-	-	(141.946)
Diğer Borçlar	-	(130.850)	-	-	-	-	(130.850)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	(19.487)	-	-	-	-	(19.487)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	(5.163)	(5.163)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	(6.302)	(6.302)
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	(12.144.695)	(12.144.695)
Toplam Yükümlülükler	-	(292.283)	-	-	-	(12.156.160)	(12.448.443)
Net Likit	9.755	10.685.110	594.067	-	-	(11.288.932)	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**
(Devamı)

Likidite Riski

<i>31 Aralık 2011 Tarihi</i> <i>İtibarıyla</i>	<i>Vadesiz</i>	<i>1 Aya Kadar</i>	<i>1 – 3 Ay</i>	<i>3 Ay - 1</i> <i>Yıl</i>	<i>1 – 5</i> <i>Yıl</i>	<i>Dağıtılmayan</i>	<i>Toplam</i>
Nakit ve Nakit Benzerleri	11.580	5.999.067	-	-	-	-	6.010.647
Finansal Yatırımlar	-	26	-	1.375	-	-	1.401
Ticari Alacaklar	-	284.678	-	-	-	-	284.678
Diğer Alacaklar	-	29.790	-	-	-	-	29.790
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	12.384	12.384
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	41.869	41.869
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	51	51
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	387.097	387.097
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	161	161
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	5.522	5.522
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	11.580	6.313.561	-	1.375	-	447.084	6.773.600
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	(3.938.379)	-	-	-	-	(3.938.379)
Diğer Borçlar	-	(110.046)	-	-	-	-	(110.046)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	(21.731)	-	-	-	-	(21.731)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	(16.532)	(16.532)
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	(2.686.912)	(2.686.912)
Toplam Yükümlülükler	-	(4.070.156)	-	-	-	(2.703.444)	(6.773.600)
Net Likit	11.580	2.243.405	-	1.375	-	(2.256.360)	-

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

36.3.2. Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Aşağıdaki tabloda Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca 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)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	272.796	272.796	272.796	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	141.946	141.946	141.946	-	-	-
Diğer Borçlar	130.850	130.850	130.850	-	-	-

Önceki Dönem:

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)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	4.048.425	4.048.425	4.048.425	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	3.938.379	3.938.379	3.938.379	-	-	-
Diğer Borçlar	110.046	110.046	110.046	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

36.4. Faiz Riski

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Finansal Varlıklar Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Varlıklar	594.067	1.375
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	11.017.505	6.324.097
Finansal Yükümlülükler	46.543	3.926.609

(*) 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 hesapları ve kullanılan spot banka kredilerinden oluşmaktadır.

36.5 Kur Riski

Şirket aktif ve pasifinde yabancı para bulunmamaktadır

36.6 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirket portföyünde bulunan alış değeri 12.527 TL gerçeğe uygun değeri 31 TL olan hisse senetlerinin % 10 ve % 20 fiyat hareketlerine göre şirketin kar/zarar tablosuna etkisinin sırasıyla (+/-) 3 TL ve (+/-) 6 TL olacağı hesaplanmıştır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**37.1. Finansal Araç Kategorileri**

	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Kredi Ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değ. Fark. Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Rayiç Değer	Not
31 Aralık 2012								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.984.048	-	-	-	-	10.984.048	10.984.048	6
Ticari Alacaklar	-	3.068	-	-	-	3.068	3.068	10-35
Finansal Yatırımlar	1.350	-	-	12.527	-	13.877	594.099	7
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	141.946	141.946	141.946	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31 Aralık 2011								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.010.647	-	-	-	-	6.010.647	6.010.647	6
Ticari Alacaklar	-	284.678	-	-	-	284.678	284.678	10-35
Finansal Yatırımlar	1.350	-	51	12.527	-	13.928	1.452	7
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	3.938.379	3.938.379	3.938.379	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

37.2 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun derğeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	594.099	32	594.067	--

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2012 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket’in kaldırıcı alım satım işlemleri faaliyet yetki belgesi alma talebiyle yapmış olduğu başvurunun Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılandığı 2013/4 tarihli haftalık bültende duyurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 25.02.2013 tarihli yazıları ile; 13.02.2013 tarih, ARK/KAS-22 numaralı “Kaldırıcı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi” verilmiştir.

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

Yoktur. (31 Aralık 2011 – Yoktur.)