

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER:

Rapor Dönemi : 01.01.2013 – 31.03.2013

Ortaklığın Ünvanı : İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 13469- Kadıköy

Merkez Adresi: Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza No:14 Kat:7 34398-Maslak/İstanbul

Şube Adresi: Yoktur.

İletişim Bilgileri:

Telefon: +90 (212) 345 00 62

Faks: +90 (212) 345 07 66

E-posta Adresi: info@isikmenkul.com

İnternet Sitesi Adresi: www.isikmenkul.com

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI:

Ödenmiş Sermaye : 12.000.000.-TL

Ortaklık Yapısı:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Soyhan TAVUSBAY	5.700.180	47,5015
Aslıhan TAVUSBAY	5.700.180	47,5015
Selahattin TAVUSBAY	599.640	4,9970
TOPLAM	12.000.000	100,0000

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler: Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri:

Şirketin Yönetim Organı: 3 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu üyeleri 17.07.2012 tarihinde 3 yıl için seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme ile özellikle genel kurula verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar vermeye yetkilidir.

Selahattin TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkanı

Soyhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Aslıhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:

ADI SOYADI	YÖNETİM KURULU	GÖREVE BAŞLAMA	GÖREVDEN AYRILMA
Selahattin TAVUSBAY	Başkan	17.07.2012	Devam Ediyor
Soyhan TAVUSBAY	Başkan Yardımcısı	17.07.2012	Devam Ediyor
Aslıhan TAVUSBAY	Üye	17.07.2012	Devam Ediyor

Denetçi: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun öngördüğü üzere denetim üyeliğine, şirketimizin 28.03.2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Bilgili Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş. seçilmiştir.

Üst yönetiminde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

Yönetim Kurulunda dönem içinde değişiklik olmamıştır. Şirket Genel Müdürü Tunç Emre Karabulut istifa ederek; 26.03.2013 tarihi itibarıyla şirketten ayrılmıştır.

Halen görev başında bulunanlar ve mesleki tecrübeleri:

Selahattin Tavusbay: Şirket ortağı ve Yönetim Kurulu Başkanı

Soyhan Tavusbay: Şirket ortağı ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Aslıhan Tavusbay: Şirketi ortağı ve Yönetim Kurulu Üyesi

Nuriye Arbay: Genel Müdür Yardımcısı - 26 yıl

Murat Övünç: Müfettiş ve Masak Uyum Görevlisi – 27 yıl

Personel Sayısı: 31.03.2013 itibarıyla şirkette çalışan sayısı 26'dır.

Yönetim Organı Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

Yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir. Üst düzey yöneticilere ödenen ücret gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 41.904.- TL'dir.

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları:

Yoktur.

Selahattin TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkanı

Soyhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Aslıhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler:

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 13.02.2013 tarih, ARK/KAS-22 nolu "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi" verilmiştir. 08.03.2013 tarihinden itibaren Kaldıraçlı Alım Satım işlemleri yapmak üzere müşteri hesapları açılmaya başlanmıştır. Şirket faaliyetlerine bu piyasada ağırlık verecektir.

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket dönem içinde 32.344 TL.lik maddi duran varlık, 7.333 TL.lik de maddi olmayan duran varlık yatırımı yapmıştır.

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirkette Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 68 sayılı Tebliğ uyarınca iç kontrol sistemi ve denetimine ilişkin esaslar uygulanmaktadır.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Şirketin 31.03.2013 itibariyle iştiraki yoktur.

Hesap dönemi içinde yapılan kamu denetimi ve özel denetime ilişkin açıklamalar:

Dönem içinde kamu denetimi yapılmamıştır.

Vergisel yükümlülükler ile ilgili tam tasdik sözleşmesi kapsamında Vizyon Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. şirketi tarafından dönemsel olarak kontroller yapılmaktadır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı açısından ise şirketin 6 ve 12 aylık tabloları Bilgili Bağımsız Denetim ve Y.M.M. A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmaktadır. Düzenlenen mali tablo ve raporlar Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmektedir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket hakkında açılmış dava bulunmamaktadır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari veya adli yaptırım yoktur.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, Genel Kurul Kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yoktur.

Yıl içerisinde yapılan olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

01.01.2013-31.03.2013 tarihleri arasında olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

Selahattin TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkanı

Soyhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Aslıhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı politikalar işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

Bu dönemde de İMKB endeksinin iç dinamiklerin desteği ile ABD ve AB ülkelerinin uygulamaya koydukları iyileşme kararları ile yükselişine devam edeceği bunun dışında döviz, emtia ve faiz cephesindeki durgunluk ve düşüşün devam edeceği görüşündeyiz. Şirket iç ve dış ekonomik kararlardan etkilenebilmekte ve bu gibi durumlarda teknik ve temel analizler ile doğru yatırım araçlarını seçmeye özen göstermektedir.

İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

Finans sektöründe faaliyet gösteren şirketimiz özellikle faaliyetlerini kaldıraçlı alım satım işlemleri konusunda yürütmektedir. Firmamız kaldıraçlı alım satım işlemlerinde müşteri işlemlerini hedge ederek olası risklerden etkilenmemeyi amaçlamaktadır.

Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

Yoktur.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yoktur.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirket, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesinin alınması ile birlikte bu piyasada iyi bir noktaya gelebilmek için konusunda uzman kişilerin istihdamına başlamıştır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

Şirketimiz halka açık olmadığından kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu bulunmamaktadır.

Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

01.01.2013-31.03.2013 döneminde şirket esas sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.

Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Çıkarılmış menkul kıymet yoktur.

Selahattin TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkanı

Soyhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Aslıhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Şirketimizin sahip olduğu yetki belgeleri:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 13.02.2013 tarih, ARK/KAS-22 nolu "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi" verilmiştir. 08.03.2013 tarihinden itibaren müşteri hesapları açarak kaldıraçlı alım satım faaliyetlerine başlamış olan Şirket, faaliyetlerine bu piyasada ağırlık verecektir.

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Yoktur.

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Yoktur.

Faaliyet konusu mal ve hizmet fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodiktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

Yoktur.

Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgileri esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

Seri XI, No: 29 Tebliğe göre düzenlenen mali tablolara göre: 12.000.000 TL ödenmiş sermayesi olan şirketin net dönem zararı 655.692 TL.'dir.

Toplam Dönen Varlıklar/ Toplam Kısa Vadeli Borçlar: 28,15

Toplam Borçlar/ Özsermaye: 0,04

Toplam Borçlar/ Toplam Aktifler: 0,03

Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Borçlar): 10.637.168

Selahattin TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkanı

Soyhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Aslıhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Üyesi

**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

İşletme yönetim kurulunun belirlediği politikalara göre hareket etmektedir. 11.892.578 TL.lik şirket toplam kaynaklarının %96,61'lik (11.489.003 TL) kısmını özkaynaklar oluşturmaktadır.

Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Şirketin 31.03.2013 tarihi itibarıyla UFRS'ye göre ayrılmış 5.413.-TL kıdem tazminatı karşılığı vardır. Dönem sonu itibarıyla çalışan sayısı 26 kişidir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun ücretlendirme esaslarına ilişkin ilke kararı gereği oluşturulması tavsiye edilen ücretlendirmeye ait politika ve prosedürleri faaliyet büyüklüğümüz ve yapılanma türümüze bağlı olarak oluşturmamıştır. Maaş harici personele yemek parası ödemesi yapılmaktadır.

Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi:

Şirketin merkez dışı örgütü yoktur.

Selahattin TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkanı

Soyhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Aslıhan TAVUSBAY
Yönetim Kurulu Üyesi