

IŞIK MENKUL DEĞERLER

ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

BİLANÇO	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		11.029.010	11.616.691
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	7.495.867	10.984.048
Finansal Yatırımlar	7	592.709	594.099
Ticari Alacaklar		2.758.992	3.068
-İlişkili Taraflardan Alacaklar	35	-	-
-Diğer Ticari Alacaklar	10	2.758.992	3.068
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	-	-
Stoklar	13	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	24	181.442	35.476
Duran Varlıklar		863.568	831.752
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	48.666	49.057
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	-	-
Maddi Duran Varlıklar	16	304.167	290.398
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	27.439	20.531
Şerefiye	18	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	33	483.296	471.766
Diğer Duran Varlıklar	24	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		11.892.578	12.448.443

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 MART 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

BİLANÇO		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
	<u>Not</u>		
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		391.842	292.283
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar		179.531	141.946
-İlişkili Taraflara Borçlar	35	-	-
-Diğer Ticari Borçlar	10	179.531	141.946
Diğer Borçlar	11	147.351	130.850
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	19	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	-	-
Borç Karşılıkları	20	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	64.960	19.487
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.733	11.465
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	5.413	5.163
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	33	6.320	6.302
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	24	-	-
ÖZKAYNAKLAR		11.489.003	12.144.695
Ödenmiş Sermaye	25	12.000.000	12.000.000
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	(29.192)	513.025
Net Dönem Karı / (Zararı)		(655.692)	(542.217)
TOPLAM KAYNAKLAR		11.892.578	12.448.443

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 MART 2013 ve 01 OCAK - 31 MART 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Not	01.01-31 Mart 2013	01.01-31 Mart 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	26	89	95.912
Satışların Maliyeti (-)	26	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		89	95.912
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)		89	95.912
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	27	(32.721)	(9.158)
Genel Yönetim Giderleri (-)	27	(730.737)	(342.426)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	27	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	29	203	336
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	29	(90.980)	-
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(854.146)	(255.336)
Finansal Gelirler	30	213.102	67.392
Finansal Giderler (-)	31	(26.160)	(18.266)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(667.204)	(206.210)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)			
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	33	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	33	11.512	2.808
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ ZARARI)		(655.692)	(203.402)
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/(Zararı)		-	-
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(655.692)	(203.402)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-
DIĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		(655.692)	(203.402)
Dönem Kar/Zararının(-) Dağılımı			-
Toplam Kapsamlı Gelir/Giderin(-) Dağılımı			-
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00546)	(0,01017)
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00546)	(0,01017)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00546)	(0,01017)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	34	(0,00546)	(0,01017)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK -31 MART 2013 ve 01 OCAK - 31 MART 2012 TARİHLERİNDEKİ
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilmektedir.)

	Not	Sermaye	Kardan Ayrılan	Özel Fonlar	Geçmiş Yıl	Dönem	
	27	2.000.000	173.887	-	1.184.875	(671.850)	2.686.912
31 Aralık 2011 Bakiyesi	27	2.000.000	173.887	-	1.184.875	(671.850)	2.686.912
Nakit Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	(671.850)	671.850	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	(203.402)	(203.402)
31 Mart 2012 Bakiyesi	27	2.000.000	173.887	-	513.025	(203.402)	2.483.510
31 Aralık 2012 Bakiyesi	27	12.000.000	173.887	-	513.025	(542.217)	12.144.695
Nakit Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	(542.217)	542.217	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	(655.692)	(655.692)
31 Mart 2013 Bakiyesi	27	12.000.000	173.887	-	(29.192)	(655.692)	11.489.003

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 MART 2013 ve 01 OCAK – 31 MART 2012 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

NAKİT AKIM TABLOSU		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2013	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2012
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		(667.204)	(206.210)
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman (+)	16-17	19.000	20.847
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	22	250	3.070
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılık İptali	22	-	-
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	7	12.491	12.497
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		(635.463)	(169.796)
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Değişim	10-11-24-35	(2.901.499)	(140.021)
Ticari Borçlarda Değişim	10-11-24-35	99.559	3.386.276
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		(3.437.403)	3.076.459
Kıdem Tazminatı Ödemesi (-)	22	-	-
Vergi Ödemeleri (-)	33	-	-
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(3.437.403)	3.076.459
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal Yatırımlar (-)	7	(11.101)	(12.515)
Maddi Duran Varlık Azalış (+) / Artış (-)	16	(32.344)	-
Maddi Olmayan Varlık Azalış (+) / Artış (-)	17	(7.333)	-
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(50.778)	(12.515)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Sermaye Artışı	25	-	-
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		-	-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(3.488.181)	3.063.944
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		10.984.048	6.010.647
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	7.495.867	9.074.591

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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) 6362 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
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 13.02.2013 tarih, ARK/KAS-22 numaralı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi" almıştır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 26'dir. (31 Aralık 2012 – 22)

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. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.02.2013 tarihli izin yazısı ile şirketimizin yeni ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	31 Mart 2013	Oran %	31 Aralık 2012	Oran %
Soyhan Tavusbay	5.700.180	47,5015	5.700.000	47,5000
Aslıhan Tavusbay	5.700.180	47,5015	5.700.000	47,5000
Selahattin Tavusbay	599.640	4,9970	599.640	4,9970
Diğer	-	-	360	0,0030
Ödenmiş sermaye	12.000.000	100,00	12.000.000	100,00

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket’in iştirak ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 03 Mayıs 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.

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri

Şirket, 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”ine uygun olarak faaliyet göstermektedir.

Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır.

Hasılat Şirket’in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden oluşmaktadır.

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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 amortismanı 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.

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (sekürütizasyon 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)

2.5. 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 ayrımının 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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. 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)

2.5. 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 başlandığı 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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. 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 muhasebeleştirmesini 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.

2.6. 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 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. 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 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. 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 sözleşmenin 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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

g) Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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

ı) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

ii) 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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)

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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. (Not: 33)

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: Kullandırılan 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

p) Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devamı)

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 yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. (Not: 36/5)

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

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ**

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Kasa	517	972
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	14.834	8.783
-Vadeli Mevduat	7.480.516	10.974.293
Toplam	7.495.867	10.984.048

31 Mart 2013

	<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
Finansbank	TL	4,75%	01.04.2013	7.339.834	7.341.745
Finansbank	TL	6,80%	22.04.2013	10.000	10.022
Garanti Bankası	TL	4,50%	01.04.2013	88.000	88.022
Garanti Bankası	TL	4,50%	01.04.2013	40.727	40.727
Toplam					7.480.516

31 Aralık 2012

	<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse Senetleri	12.527	12.527
-Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(12.491)	(12.495)
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		
-Blokeli Mevduatlar	592.673	594.067
Toplam	592.709	594.099

	<u>31 Mart 2013</u>			<u>31 Aralık 2012</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Rayiç</u>	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Rayiç</u>
	<u>Değer</u>		<u>Değer</u>	<u>Değer</u>		<u>Değer</u>
Hisse Senetleri	50.007	12.527	36	50.007	12.527	32

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	27.048	27.048
İştirakler; Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	-
Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karşılığı	(27.048)	(27.048)
İştirakler Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
Toplam	-	-

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 2012 – Yoktur.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

Ticari Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Müşteriler	2.991	3.068
Kredili müşteriler	-	-
Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)*	119.372	-
Verilen Depozito ve Teminatlar **	2.636.629	-
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	2.758.992	3.068

(*) Takas Merkezinden Alacaklar hesabı müşterilere Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden kaynaklanan Takasbank nezdindeki müşteri varlıklarını ifade etmektedir.

(**) Likidite sağlayıcı firmaya hedging işlemleri için gönderilen teminat tutarını içermektedir.

Uzun vadeli ticari alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012- Yoktur).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	10.038	85.939
Müşterilere Borçlar	50.121	56.007
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	119.372	-
Toplam	179.531	141.946

Uzun vadeli ticari borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012- Yoktur).

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Personel İş Avansları	-	-
Sabit Kıymet Satışından Alacaklar	-	-
Müşterilerden Tahsil Edilecek MKK Komisyonları	-	-
Toplam	-	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen Depozito ve Teminatlar	8.500	8.913
VOB İşlem Teminatı	40.166	40.144
Toplam	48.666	49.057

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek Vergiler	21.756	26.487
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	33.296	30.282
Müşterilerden Kesilen Hisse Senedi Kazanç Stopajları	-	-
Ödenecek Giderler	80.826	70.575
Ödenecek VOP Komisyonları	-	-
Diğer	11.473	3.506
Toplam	147.351	130.850

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli diğer borçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012-Yoktur)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

13. STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

14. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**16. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi Duran Varlıkların 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2013	Giriş	Çıkış	31.03.2013
Binalar	-	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	217.717	31.364	-	249.081
Taşıtlar	140.829	980	-	141.809
Demirbaşlar	13.975	-	-	13.975
Özel Maliyetler	382.044	-	-	382.044
Toplam	754.565	32.344	-	786.909
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Binalar	-	-	-	-
Tesis, Makine ve Cihazlar	(71.778)	(10.770)	-	(82.548)
Taşıtlar	(7.041)	(7.091)	-	(14.132)
Demirbaşlar	(4.464)	(655)	-	(5.119)
Özel Maliyetler	(380.884)	(59)	-	(380.943)
Toplam	(464.167)	(18.575)	-	(482.742)
Net Tutar	290.398			304.167

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Mart 2013 tarihi itibarı ile hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	01.01.2013	Giriş	Çıkış	31.03.2013
Haklar	114.019	7.333	-	121.352
Haklar Amortismanı	(93.488)	(425)	-	(93.913)
Net Tutar	20.531			27.439

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

18. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2012– Yoktur.)

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen Teminat Mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
SPK İşlem Teminatı	1.000	1.000
SPK - Sermaye Blokajı	220.000	220.000
İMKB-Borsa İşlem Teminatı	200.000	200.000
VOB-Üyelik Teminatı	10.000	10.000
VOB İşlem Teminatı	160.000	160.000
Toplam	<u>591.000</u>	<u>591.000</u>

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

21. TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 Mart 2013 tarihi itibarıyla, 3.129,25 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 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:

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
İskonto Oranı	% 3,12	% 3,12
Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;		
	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	16.532	16.532
Hizmet Maliyeti/İptali(-) (Net)	(11.246)	(12.142)
Faiz Maliyeti	127	773
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	5.413	5.163

23. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gelecek Aylara Ait Peşin Ödenen Giderler	112.251	1.866
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	66.909	30.714
Verilen Sipariş Avansları	16	-
Diğer	2.266	2.896
Toplam	181.442	35.476

Diğer duran varlıklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2012-Yoktur)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gider Tahakkukları	64.960	19.487
Toplam	64.960	19.487

Diğer uzun vadeli yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2012-Yoktur)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 (31.12.2012; 12.000.000 TL, 120.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Yeni ortaklık yapısı ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	31 Mart 2013	Oran %	31 Aralık 2012	Oran %
Soyhan Tavusbay	5.700.180	47,5015	5.700.000	47,5000
Aslıhan Tavusbay	5.700.180	47,5015	5.700.000	47,5000
Selahattin Tavusbay	599.640	4,9970	599.640	4,9970
Diğer	-	-	360	0,0030
Toplam	12.000.000	100	12.000.000	100
Sermaye Taahhüdü	-	-	-	-
Net Toplam	12.000.000	100	12.000.000	100

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

Hisse Senedi İhraç Primleri yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

Yabancı Para Çevrim Farkları yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
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 ulaşınca 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**25. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)**

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Olağanüstü yedekler	2.260.143	1.552.338
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları (-)	(2.289.335)	(1.039.313)
Toplam	<u>(29.192)</u>	<u>513.025</u>

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dönem Net Karı/(Zararı)	(655.692)	(542.217)
Toplam	<u>(655.692)</u>	<u>(542.217)</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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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**

	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
Hisse Senedi Satışları	-	-
Toplam Menkul Kıymet Satışları	-	-
 Menkul Kıymet Aracılık Komisyonları	89	76.326
Menkul Kıymet Aracılık Komisyon İadeleri (-)	-	-
Toplam Hizmet Gelirleri	89	76.326
 Müşterilerden Alınan Kredi Faizleri	-	19.478
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gelirleri	-	108
Portföy Vadeli İşlem Geliri / (Gideri)	-	-
Diğer Hizmet Gelirleri	-	-
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	-	19.586
 Esas Faaliyet Gelirleri	89	95.912
 Satışların Maliyeti		
Hisse Senedi Maliyetleri (-)	-	-
 Brüt Satış Karı / (Zararı)	89	95.912

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

Faaliyet Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
IMKB HSP Borsa Payı	-	-
VOB Aidatları	2.625	2.894
Yatırımcıları Koruma Fonu	-	2.621
Uzak Erisim Ağı Gideri	1.686	1.138
Takas Saklama Komisyonları	2.432	710
Merkezi Kayıt Kuruluşu Komisyonları	73	911
IMKB Yıllık Aidatı	388	455
Terminal Kirası	-	-
VOB Borsa Payı	252	429
Reklam Giderleri	25.265	-
Toplam	32.721	9.158

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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 (-)**

	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
Personel Giderleri	378.412	144.940
Huzur Hakkı Ödemeleri	-	28.000
Amortisman Giderleri	19.000	20.847
Haberleşme Giderleri	44.877	12.697
Müsavirlik Giderleri	24.240	16.667
Vergi, Resim ve Harçlar	34.522	20.536
Tasıt Araçları Giderleri	3.685	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	3.070
Ödenen Kıdem ve İhbar Tazminatları	-	-
Kira ve Aidat Giderleri	92.051	34.658
Temsil Ağırılama Giderleri	86	4.306
Üyelik Aidatları	3.053	3.932
Elektrik Giderleri	4.601	7.641
Bakım Onarım Gideri	1.009	490
Kırtasiye Giderleri	399	455
Banka Giderleri	268	1.354
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	14.055	-
Bilgisayar ve Veritabanı Destek Hizmetleri	72.888	34.326
Diğer	37.591	8.507
Toplam	<u>730.737</u>	<u>342.426</u>

Araştırma geliştirme gideri yoktur. (31 Mart 2012-Yoktur)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2013 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

	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-
Diğer	203	336
Toplam	<u>203</u>	<u>336</u>

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-) (Devamı)

Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)

	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
Kaldıraçlı Alım Satım Satım İşlem Gelir / Giderleri, Net	(90.980)	-
Toplam	(90.980)	-

30. FİNANSAL GELİRLER

Finansal Gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	12.495	12.501
Mevduat Faiz Gelirleri	200.607	54.891
Temettü Geliri	-	-
Toplam	213.102	67.392

31. FİNANSAL GİDERLER (-)

Finansal Giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı	12.491	12.497
Kısa Vadeli Kredi Faiz Giderleri	-	215
Teminat Mektubu Komisyonları	1.706	5.548
Kambiyo zararı	11.963	
Diğer	-	6
Toplam	26.160	18.266

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2012 - % 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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;

Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü

Şirket’in yasal kayıtları 31 Mart 2013 tarihinde sona eren dönemde 609.895 TL mali zararlar kapanmıştır.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen Vergi Varlıkları	483.296	471.766
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(6.320)	(6.302)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	476.976	465.464

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	465.464	5.522
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	11.512	459.942
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	476.976	465.464

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012
Maddi Duran Varlıklar	(30.310)	(30.223)	(6.063)	(6.046)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.265)	(1.257)	(253)	(251)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	5.413	5.163	1.082	1.032
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü	12.491	12.495	2.497	2.498
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	56.450	-	11.290	-
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkuku	(22)	(25)	(4)	(5)
Faiz tahakkuk iptali	955	-	191	-
Kullanılabilir mali zarar (*)	2.341.180	2.341.180	468.236	468.236
Toplam	2.384.892	2.327.333	476.976	465.464

(*) 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)****Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:**

<u>Vergi Karşılığının Mutabakatı:</u>	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Faaliyetlerden Elde Edilen Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(667.204)	(1.002.159)
%20 Vergi Oranı Üzerinden Hesaplanan Vergi		
Vergi etkileri:		
- Vergiye Tabi Olmayan Gelirler / (Giderler)	5.865	36.111
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	5.647	423.831
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri(-)/Gideri	11.512	459.942

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 120.000.000'dur (31 Aralık 2012 - 120.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

a) Hisse Başına Kazanç	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	120.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	(655.692)	(542.217)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,00546)	(0,00452)
b) Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	120.000.000
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar / (Zararı)	(655.692)	(542.217)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,00546)	(0,00452)

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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- 31.03.2013		01.01-31.03.2012	
		<u>Alışlar</u>	<u>Satışlar</u>	<u>Alışlar</u>	<u>Satışlar</u>
Ortaklar	Hisse Senedi Alım Satımı	-	-	5.863.908	1.376.827
Diğer İlişkili Taraflar	Hisse Senedi Alım Satımı	-	-	18.791.643	22.512.951
Toplam		-	-	24.655.551	23.889.778

İlişkili Taraflar	Yapılan İşlemler	Giderler		Gelirler	
		<u>Giderler</u>	<u>Gelirler</u>	<u>Giderler</u>	<u>Gelirler</u>
Ortaklar	Aracılık Komisyonu	-	-	-	3.106
	Faiz Gelirleri	-	-	-	603
	Kira Gideri	-	-	-	-
	Komisyon İadeleri	-	-	-	-
Diğer İlişkili Taraflar	Aracılık Komisyonu	-	-	-	10.286
	Faiz Gelirleri	-	-	-	-
	Komisyon İadeleri	-	-	-	-
	Kira Gideri	-	-	32.625	-
Toplam		-	-	32.625	13.995

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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	<u>01.01-31.03.2013</u>	<u>01.01-31.03.2012</u>
Ortaklara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	-	-
-Ücretler ve Huzur Hakları	41.904	57.744
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
Hisse Bazlı Ödemeler.	-	-
Toplam	<u>41.904</u>	<u>57.744</u>

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ortaklardan Ticari Alacaklar	-	-
Diğer İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	-	-
Toplam	<u>-</u>	<u>-</u>

İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar yoktur (31 Aralık 2012-Yoktur).

d) İlişkili Taraflara Borçlar

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ortaklara Ticari Borçlar	-	-
Diğer İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	-
Toplam	<u>-</u>	<u>-</u>

İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar yoktur (31 Aralık 2012-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.

	<u>31 Mart 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Toplam borç	403.575	303.748
Eksi; Nakit ve nakit benzerleri	(7.495.867)	(10.984.048)
Nakit ve nakit benzerleri fazlası	7.092.292	10.680.300
Toplam özkaynak	11.489.003	12.144.695

36.2 Kredi Riski

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2013 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)

	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Cari Dönem							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.758.992	-	48.666	7.480.516	592.709	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.381	-	-	-	-	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.756.001	-	48.666	7.480.516	592.709	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.991	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.381	-	-	-	-	-
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 geçmiş (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 MART 2013 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)

	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Önceki Dönem							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)							
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	3.068	-	49.057	-	10.974.293	594.099
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.445	-	-	-	-	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	49.057	-	10.974.293	594.099
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 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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Teminat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değeri	Teminat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değeri
Hisse Senedi	-	-	-	-
Türk Lirası	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

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:

Cari Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.991	-	-	-	-
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	1.381	-	-	-	-
Önceki Dönem	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
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	-	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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 2012- Yoktur.)

Anılan varlıkların halihazırda nakde dönüştürülebilir nitelikte olmamaları durumunda, işletmenin söz konusu varlıkların elden çıkarılması veya işletme faaliyetlerinde kullanılmasına ilişkin yaklaşımı: Yoktur. (31 Aralık 2012- Yoktur.)

36.3. Likidite Riski

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

31 Mart 2013 Tarihi İtibarıyla	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.351	7.480.516		-	-	-	7.495.867
Finansal Yatırımlar	-	36	591.319	1.354	-	-	592.709
Ticari Alacaklar	-	2.758.992	-	-	-	-	2.758.992
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	181.442	181.442
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	48.666	48.666
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	304.167	304.167
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	27.439	27.439
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	483.296	483.296
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	15.351	10.239.544	591.319	1.354	-	1.045.010	11.892.578
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	(179.531)	-	-	-	-	(179.531)
Diğer Borçlar	-	(147.351)	-	-	-	-	(147.351)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	(64.960)	-	-	-	-	(64.960)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	(5.413)	(5.413)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	(6.320)	(6.320)
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	(11.489.003)	(11.489.003)
Toplam Yükümlülükler	-	(391.842)	-	-	-	(11.500.736)	(11.892.578)
Net Likit	15.351	9.847.702	591.319	1.354	-	(10.455.726)	-

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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 2012 Tarihi</i> <i>İtibarıyla</i>	<i>Vadesiz</i>	<i>1 Aya</i> <i>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	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 MART 2013 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	326.882	326.882	326.882	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	179.531	179.531	179.531	-	-	-
Diğer Borçlar	147.351	147.351	147.351	-	-	-

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	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	-	-	-

36.4. Faiz Riski

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Finansal Varlıklar Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Varlıklar	592.677	594.067
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	7.523.638	11.017.505
Finansal Yükümlülükler	40.727	46.543

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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 (devamı)**

(*) 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**Döviz Pozisyonu Tablosu 31.03.2013**

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	2.756.001	1.523.747	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	12.062	6.669	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.768.063	1.530.416	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.768.063	1.530.416	-
10. Ticari Borçlar	(119.372)	(65.999)	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(119.372)	(65.999)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(119.372)	(65.999)	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	2.648.691	1.464.417	-

31 Aralık 2012 Tarihi itibarıyla bilançonun aktifinde ve pasifinde yabancı paralı herhangi bir bakiye bulunmamaktadır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2013 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)****36.6 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

	31 Mart 2013	
	<u>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</u>	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	264.869	(264.869)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	264.869	(264.869)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	264.869	(264.869)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla şirket portföyünde bulunan alış değeri 12.527 TL gerçeğe uygun değeri 36 TL olan hisse senetlerinin % 10 ve % 20 fiyat hareketlerine göre şirketin kar/zarar tablosuna etkisinin sırasıyla (+/-) 3,6 TL ve (+/-) 7,2 TL olacağı hesaplanmıştır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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	Rayıç Değer	Not
31 Mart 2013								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	-	-	7.495.847	7.495.867	6
Ticari Alacaklar	-	2.758.992	-	-	-	2.758.992	2.758.992	10-35
Finansal Yatırımlar	592.673	-	-	36	-	603.877	592.709	7
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	179.531	179.531	179.531	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9
31 Aralık 2012								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	-	-	10.984.048	10.984.048	6
Ticari Alacaklar	-	3.068	-	-	-	3.068	3.068	10-35
Finansal Yatırımlar	594.067	-	-	32	-	606.594	594.099	7
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	8
Ticari Borçlar	-	-	-	-	141.946	141.946	141.946	10
Diğer Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	9

İŞIK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 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 yaklaşır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	592.709	36	592.673	-

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 değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	594.099	32	594.067	-

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER TİCARETİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

38. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)