

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN ÖZET

FİNANSAL TABLOLAR ve DİPNOTLAR

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	- 7 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	- 20 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 20 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	- 20 -
6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	- 21 -
7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 22 -
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	- 23 -
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	- 24 -
10. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....	- 24 -
11. STOKLAR.....	- 24 -
12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 24 -
13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	- 24 -
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	- 24 -
15. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	- 25 -
16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 26 -
17. KİRALAMALAR	- 26 -
18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	- 26 -
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	- 26 -
20. TAAHHÜTLER.....	- 27 -
21. KISA VADELİ KARŞILIKLAR, UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	- 27 -
22. EMEKLİLİK PLANLARI.....	- 28 -
23. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 28 -
24. SERMEYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	- 29 -
25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	- 31 -
26. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-).....	- 32 -
27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	- 33 -
28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 33 -
29. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 33 -
30. FİNANSMAN GELİRLERİ	- 33 -
31. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 33 -
32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	- 34 -
33. GELİR VERGİLERİ.....	- 34 -
34. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 36 -
35. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	- 36 -
36. FİNANSAL ARAÇLAR.....	- 37 -
37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 38 -
38. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	- 45 -
39. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 47 -
40. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	- 47 -

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

	Not	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		10.958.798	11.616.691
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	3.232.969	10.984.048
Finansal Yatırımlar	36	524.191	594.099
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.208.770	3.068
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	5.708.897	-
Stoklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	225.441	1.866
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	33	58.530	33.610
Diğer Dönen Varlıklar	23	-	-
Duran Varlıklar		1.172.130	831.752
Ticari Alacaklar	8	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	135.928	49.057
Finansal Yatırımlar	36	159.711	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	-	-
Maddi Duran Varlıklar	15	353.009	290.398
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	44.770	20.531
Peşin Ödenmiş Giderler	12	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	33	478.712	471.766
Diğer Duran Varlıklar	23	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		12.130.928	12.448.443

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2013 ve 31 ARALIK 2012 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30 Eylül 2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012
	Not		
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.653.708 -	292.283
Kısa Vadeli Borçlanmalar	36	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	36	-	-
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	1.348.817	141.946
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	19	198.472	98.213
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	71.278	32.637
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	10	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	18	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	33	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	29.723	-
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	21	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	23	5.418	19.487
Uzun Vadeli Yükümlülükler		122.224	11.465
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	36	-	-
Ticari Borçlar	8	-	-
Diğer Borçlar	9	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	10	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	18	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	21	2.384	5.163
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	21	-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	33	119.840	6.302
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	23	-	-
ÖZKAYNAKLAR		10.354.996	12.144.695
Ödenmiş Sermaye	24	12.000.000	12.000.000
Geri Alınmış Paylar	24	-	-
Paylara İlişkin Primler	24	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	24		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer	24		
Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	24	173.887	173.887
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	24	(29.192)	513.025
Net Dönem Kar / (Zararı)		(1.789.699)	(542.217)
TOPLAM KAYNAKLAR		12.130.928	12.448.443

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2013 ve 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL)	Not	01.01-30.09.2013	01.01-30.09.2012	01.07-30.09.2013	01.07-30.09.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat (Satış Gelirleri)	25	813.129	192.866	783.274	10.891
Satışların Maliyeti (-)	25	-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		813.129	192.866	783.274	10.891
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	25	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	25	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		813.129	192.866	783.274	10.891
Genel Yönetim Giderleri (-)	26	(2.712.890)	(1.052.015)	(1.107.457)	(380.444)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	26	(898.927)	(31.101)	(494.830)	(11.771)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	26	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	28	3.364	19.563	-	11.455
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	28	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(2.795.324)	(870.687)	(819.013)	(369.869)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	29	-	180.123	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	29	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		(2.795.324)	(690.564)	(819.013)	(369.869)
Finansman Gelirleri	30	1.130.852	179.019	576.590	57.012
Finansman Giderleri (-)	31	(18.635)	(23.265)	(1.808)	(1.703)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(1.683.107)	(534.810)	(244.231)	(314.560)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
- Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	33	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	33	(106.592)	(4.092)	(113.062)	(2.878)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(1.789.699)	(538.902)	(357.293)	(317.438)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/ (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		(1.789.699)	(538.902)	(357.293)	(317.438)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
30 EYLÜL 2013 ve 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilmektedir.)

	Not	Sermaye	Kâr veya Zararda Sınıflandırılmaya							Toplam
			Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin primler	Diger Kapsamli Gelirler veya Giderler	Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamli Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları/ (Zararları)	Dönem Karı/ (Zararı)	
31 Aralık 2011 Bakiyesi		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)		-	-	-	-	-	-	-	(538.902)	(538.902)
30 Eylül 2012 Bakiyesi		2.000.000	-	-	-	-	173.887	513.025	(538.902)	2.148.010
31 Aralık 2012 Bakiyesi	24	12.000.000	-	-	-	-	173.887	513.025	(542.217)	12.144.695
Nakit Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	(542.217)	542.217	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-	-	-	-	(1.789.699)	(1.789.699)
30 Eylül 2013 Bakiyesi	24	12.000.000	-	-	-	-	173.887	(29.192)	(1.789.699)	10.354.996

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ve 01 OCAK – 30 EYLÜL 2012 TARİHLERİNDEKİ
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

NAKİT AKIŞ TABLOSU		01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		(1.683.107)	(534.810)
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman (+)	15-16	66.752	33.305
Kıdem Tazminatı Karşılığı (+)	21	(2.779)	(15.624)
İzin karşılıkları	21	29.723	-
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	36	12.497	12.496
Karşılık gideri		-	-
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		(1.576.914)	(504.633)
Ticari Alacaklardaki Değişim	8	(1.205.702)	(176.355)
Diğer Alacaklardaki Değişim	9	(5.795.767)	29.994
Stoklardaki Değişim	11	-	-
Diğer Varlıklardaki Değişim	23	(248.495)	(82.683)
Ticari Borçlardaki Değişim	8	1.206.870	(3.396.051)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	19-21	100.259	-
Diğer Borçlardaki Değişim	23	38.641	-
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	23	(14.069)	(15.155)
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		(7.495.177)	(4.144.883)
Faiz Ödemeleri (-)		-	-
Vergi Ödemeleri (-)	33	-	-
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(7.495.177)	(4.144.883)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal Yatırımlar (-)	36	57.411	(606.833)
Maddi Duran Varlıklardaki Değişim	15	(127.665)	295.887
Maddi Olmayan Varlıklardaki Değişim	16	(25.937)	-
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(96.191)	(310.946)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Nakit Sermaye Artışı	24	-	-
Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Varlıklardaki Değişim (+)	36	(159.711)	-
Ödenen Temettüleri		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		(159.711)	-
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(7.751.079)	(4.455.829)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	10.984.048	6.010.647
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	3.232.969	1.554.818

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 53'tür (31 Aralık 2012 – 26).

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. Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	30 Eylül 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

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in iştirak ve bağlı ortaklıkları bulunmamaktadır.

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 30 Ekim 2013 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul haricinde diğer kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Esasları ve Belirli Muhasebe Politikaları:

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

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulatır. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem konsolide olmayan özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulatır. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Karşılaştırmalı Bilgiler

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

Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket’in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 1.866 TL bilançoda peşin ödenmiş giderler olarak,

- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesap grubunda gösterilen 98.213 TL çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar bilançoda ayrı bir hesap olarak,

sınıflandırılarak gösterilmiştir.

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.6. TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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.

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

Değişiklik “muhasebeleştirilen 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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 kullanılabileceği 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 değerlendirme karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirme UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirme 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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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 merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

2.8. 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 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. 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: 36)

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 kullanılmaktadır.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8. 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.

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: 7)

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 esası 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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8. 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 artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 15).

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: 16).

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.

i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. 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: 21)

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: 21)

k) Dövizli İşlemler

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

l) Borçlanma Maliyeti

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

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

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

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

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

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

n) Pay Başına 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) Raporlama 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: 39)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

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.

Likidite riski: Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

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

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

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Nakit Akım Tablosu

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

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

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

s) Netleştirme

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	3.613	972
Bankalar		
-Vadesiz Mevduat	1.541.390	8.783
-Vadeli Mevduat	1.687.966	10.974.293
Toplam	3.232.969	10.984.048

30 Eylül 2013

<u>Para Cinsi</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>Maliyet</u>	<u>Kayıtlı Değer</u>
TL	6,75%	01.10.2013	134.000	134.025
TL	9,60%	01.10.2013	1.508.647	1.509.044
TL	6,75%	01.10.2013	44.897	44.897
Toplam				1.687.966

31 Aralık 2012

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

İlişkili Taraflar	Yapılan İşlemler	01.01-30.09.2013		01.01-30.09.2012		01.07-30.09.2013		01.07-30.09.2012	
		Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar	Alışlar	Satışlar
Ortaklar	Hisse Senedi Alım Satımı	-	-	21.279.524	23.519.398	-	-	957.000	-
Diğer İlişkili Taraflar	Hisse Senedi Alım Satımı	-	-	63.083.693	67.519.965	-	-	5.994.899	3.537.671
Toplam		-	-	84.363.217	91.039.363	-	-	6.951.899	3.537.671
İlişkili Taraflar	Yapılan İşlemler	Giderler		Giderler		Giderler		Giderler	
		Giderler	Gelirler	Giderler	Gelirler	Giderler	Gelirler	Giderler	Gelirler
Ortaklar	Aracılık Komisyonu	-	-	-	11.495	-	-	-	676
	Faiz Gelirleri	-	-	-	5.991	-	-	-	528
	Kira Gideri	-	-	-	-	-	-	-	-
	Komisyon İadeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer İlişkili Taraflar	Aracılık Komisyonu	-	-	-	32.566	-	-	-	2.346
	Faiz Gelirleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	Komisyon İadeleri	-	-	-	-	-	-	-	-
	Kira Gideri	-	-	97.875	-	-	-	32.625	-
Toplam		-	-	97.875	50.052	-	-	32.625	3.550

* İlişkili taraflarla ve ortaklarla yapılan tüm işlemler Şirket ortaklık yapı değişikliğinden önceki dönemde oluşan tutarlardır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
Ortaklara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar				
-Ücretler ve Huzur Hakları	117.878	167.219	43.107	50.898
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	-	-	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	-	-	-
İşten Çıkarma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-	-	-
Hisse Bazlı Ödemeler.	-	-	-	-
Toplam	117.878	167.219	43.107	50.898

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

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

d) İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili taraflara kısa ve uzun vadeli ticari borçlar yoktur (31 Aralık 2012-Yoktur).

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Müşteriler	7.407	3.068
Kredili müşteriler	-	-
Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)*	1.201.363	-
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	1.208.770	3.068

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

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2012- Yoktur).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar	92.626	85.939
Müşterilere Borçlar	1.256.191	56.007
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	-	-
Toplam	1.348.817	141.946

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacak ve Borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	5.708.697	-
Diğer	200	-
Toplam	<u>5.708.897</u>	<u>-</u>

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	14.581	8.913
VİOB İşlem Teminatı (Garanti Fonu)	121.347	40.144
Toplam	<u>135.928</u>	<u>49.057</u>

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Ödenecek Vergiler	57.218	26.487
Diğer	14.060	6.150
Toplam	<u>71.278</u>	<u>32.637</u>

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

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

10. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

11. STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gelecek aylara ait giderler	110.415	1.866
Verilen avanslar	115.026	-
Toplam	<u>225.441</u>	<u>1.866</u>

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

13. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2013	Giriş	Çıkış	30.09.2013
Binalar	-	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	217.717	124.515	-	342.232
Taşıtlar	140.829	980	-	141.809
Demirbaşlar	13.975	2.170	-	16.145
Özel Maliyetler	382.044	-	-	382.044
Toplam	754.565	127.665	-	882.230
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
Binalar	-	-	-	-
Tesis, makine ve cihazlar	(71.778)	(41.460)	-	(113.238)
Taşıtlar	(7.041)	(21.272)	-	(28.313)
Demirbaşlar	(4.464)	(2.145)	-	(6.609)
Özel Maliyetler	(380.884)	(177)	-	(381.061)
Toplam	(464.167)	(65.054)	-	(529.221)
Net Tutar	290.398			353.009

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**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Eylül 2013 tarihi itibarı ile hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	01.01.2013	Giriş	Çıkış	30.09.2013
Haklar	114.019	25.937	-	139.956
Haklar Amortismanı	(93.488)	(1.698)	-	(95.186)
Net Tutar	20.531			44.770

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

17. KİRALAMALAR**Kiracı durumunda şirket**

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket’in faaliyet kiralamasına konu kira sözleşmesi bulunmaktadır.

Tüm faaliyet kiralamaları Şirket’in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket’in kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Asgari kira ödemeleri	311.038	111.290
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

18. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personel ücretleri	136.050	67.931
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	62.422	30.282
Toplam	198.472	98.213

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

20. TAAHHÜTLER

Verilen Teminat Mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
SPK İşlem Teminatı	1.000	1.000
SPK - Sermaye Blokajı	220.000	220.000
Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa İşlem Teminatı	200.000	200.000
VOB-Üyelik Teminatı	10.000	10.000
VİOB-BİAŞ işlem teminatı	79.800	-
VOB İşlem Teminatı	-	160.000
Toplam	510.800	591.000

21. KISA VADELİ KARŞILIKLAR, UZUN VADELİ KARŞILIKLAR**Kısa Vadeli Karşılıklar****i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İzin karşılıkları	29.723	-
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	29.723	-

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

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

Uzun Vadeli Karşılıklar**i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar**

<u>Uzun Vadeli Karşılıklar</u>	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.384	5.163
Toplam	2.384	5.163

Kıdem Tazminatı Karşılığı

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, 3.254,44 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:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İskonto Oranı	% 3,81	% 3,12

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

21. KISA VADELİ KARŞILIKLAR, UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (devamı)

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	5.163	16.532
Hizmet Maliyeti/İptali(-) (Net)	(3.250)	(12.142)
Faiz Maliyeti	471	773
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	<u>2.384</u>	<u>5.163</u>

ii.Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

23. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer Dönen Varlıklar**

Yoktur (31 Aralık 2012-Yoktur)

Diğer Duran Varlıklar

Yoktur (31 Aralık 2012-Yoktur)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	<u>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Gider tahakkukları	5.418	19.487
Toplam	<u>5.418</u>	<u>19.487</u>

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur (31 Aralık 2012-Yoktur)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

24. SERMEYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**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. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	30 Eylül 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

Geri Alınmış Paylar yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

Primlere İlişkin Paylar yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler yoktur (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir;

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

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

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

24. SERMEYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devam)**Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)**

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

	<u>30 Eylül 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>30 Eylül 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>
Dönem Net Karı/(Zararı)	(1.789.699)	(542.217)
Toplam	<u>(1.789.699)</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.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

Satış Gelirleri

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
Hizmet Gelirleri				
Hisse senedi satışları	-	-	-	-
Menkul kıymet aracılık komisyonları	100	151.795	11	9.774
Menkul kıymet aracılık komisyon iadeleri (-)	-	-	-	-
Toplam Hizmet Gelirleri	100	151.795	11	9.774
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Müşterilerden alınan kredi faizleri	-	40.836	-	1.091
Müşterilerden alınan temerrüt faiz gelirleri	-	216	-	7
Portföy vadeli işlem gelirleri	-	-	-	-
Kaldıraçlı Alım Satım Satım İşlem Gelir / Giderleri, Net	813.029	19	783.263	19
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	813.029	41.071	783.263	1.117
Esas Faaliyet Gelirleri	813.129	192.866	783.274	10.891
Satışların Maliyeti	-	-	-	-
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	813.129	192.866	783.274	10.891

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

Faaliyet Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Genel Yönetim Giderleri (-)

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
Personel Giderleri	1.569.627	512.433	698.993	222.981
Huzur Hakkı Ödemeleri	-	55.000	-	-
Amortisman Giderleri	66.752	33.305	25.029	3.714
Haberleşme Giderleri	64.651	20.940	15.965	5.527
Müsavirlik Giderleri	75.021	62.792	25.199	18.837
Vergi, Resim ve Harçlar	148.035	76.991	70.131	25.568
Tasıt Araçları Giderleri	9.618	-	3.051	-
Ödenen Kıdem ve İhbar Tazminatları	28.316	11.678	28.316	10.469
Kira ve Aidat Giderleri	311.038	111.290	109.836	44.007
Temsil Ağırlama Giderleri	5.480	5.753	4.137	732
Üyelik Aidatları	19.888	14.842	2.400	3.701
Elektrik Giderleri	12.639	17.681	3.802	5.403
Bakım Onarım Gideri	3.497	3.413	459	1.817
Kırtasiye Giderleri	7.146	1.272	3.331	566
Banka Giderleri	2.854	3.195	1.423	345
Seyahat ve Ulaşım Giderleri	19.398	320	3.391	320
Bilgisayar ve Veritabanı Destek Hizmetleri	221.103	102.219	73.374	33.675
İzin Karşılık Gideri	29.723	-	(4.320)	-
Diğer	118.104	18.891	42.940	2.782
Toplam	2.712.890	1.052.015	1.107.457	380.444

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
VİOB Aidatları	7.875	8.144	2.625	2.625
Yatırımcıları Koruma Fonu	-	11.795	-	3.931
Uzak Erisim Ağı Gideri	4.679	4.107	1.497	2.036
Takas Saklama Komisyonları	21.577	1.908	9.234	538
Merkezi Kayıt Kuruluşu Komisyonları	963	3.355	540	2.186
BİST Yıllık Aidatı	1.163	1.365	388	455
VİOB Borsa Payı	252	427	-	-
Reklam giderleri	843.757	-	461.885	-
Promosyon giderleri	6.189	-	6.189	-
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	12.472	-	12.472	-
Toplam	898.927	31.101	494.830	11.771

Araştırma geliştirme gideri yoktur (30 Eylül 2012-Yoktur).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
Konusu kalmayan karşılıklar	3.364	18.694	-	11.507
Diğer	-	869	-	(52)
Toplam	3.364	19.563	-	11.455

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar (-)

Yoktur (30 Eylül 2012-Yoktur).

29. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)**Yatırım Faaliyetlerden Gelirler**

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
Sabit kıymet satış karı	-	180.123	-	-
Toplam	-	180.123	-	-

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Yoktur (30 Eylül 2012-Yoktur).

30. FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman Gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	12.495	12.501	-	-
Mevduat Faiz Gelirleri	326.047	166.518	62.627	57.012
Kambiyo karları	792.310	-	513.963	-
Toplam	1.130.852	179.019	576.590	57.012

31. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

Finansman Giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2013	01.01- 30.09.2012	01.07- 30.09.2013	01.07- 30.09.2012
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü Karşılığı	12.497	12.496	3	(3)
Kısa Vadeli Kredi Faiz Giderleri	-	370	-	-
Teminat Mektubu Komisyonları	5.175	10.393	1.762	1.706
Kambiyo zararı	927	-	7	-
Diğer	36	6	36	-
Toplam	18.635	23.265	1.808	1.703

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

32. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

33. GELİR VERGİLERİ

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.

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.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenen vergiler	4.050	2.896
Kesilen stopajlar	54.480	30.714
Toplam	58.530	33.610

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir;

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devam)**Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ertelenen Vergi Varlıkları	478.712	471.766
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	(119.840)	(6.302)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	358.872	465.464

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	465.464	5.522
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(106.592)	459.942
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	358.872	465.464

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Maddi Duran Varlıklar	(26.518)	(30.223)	(5.305)	(6.046)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(1.227)	(1.257)	(245)	(251)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	2.384	5.163	477	1.032
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü	12.497	12.495	2.499	2.498
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	5.418	-	1.083	-
Vadeli Mevduat Faiz Tahakkuku	(435)	(25)	(87)	(5)
Yabancı Para Değerlemesi	(568.646)	-	(113.731)	-
İzin Karşılığı	29.723	-	5.945	-
Kullanılabilir mali zarar (*)	2.341.180	2.341.180	468.236	468.236
Toplam	1.794.376	2.327.333	358.872	465.464

(*) 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gelecekte elde edeceği karlara karşı mahsup edebileceği 2.341.180 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı bulunmaktadır. Vergi mevzuatına göre vergi zararları ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir.

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Faaliyetlerden Elde Edilen Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	(1.683.107)	(1.002.159)
%20 Vergi Oranı Üzerinden Hesaplanan Vergi	-	-
Vergi etkileri:		
- Vergiye Tabi Olmayan Gelirler / (Giderler)	(119.243)	36.111
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	12.651	423.831
Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı Geliri(-)/Gideri	(106.592)	459.942

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

34. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Eylül 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) Pay başına Kazanç	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	120.000.000
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar /(Zararı)	(1.789.699)	(542.217)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,01491)	(0,00452)
b) Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	120.000.000	120.000.000
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kar /(Zararı)	(1.789.699)	(542.217)
Hisse Başına Kar / (Zarar)	(0,01491)	(0,00452)

35. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**Kur Riski**

30 Eylül 2013 Döviz Pozisyonu Tablosu	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.456.628	716.069	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	5.708.697	2.806.360	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.165.325	3.522.429	-
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)	7.165.325	3.522.429	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
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)	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	7.165.325	3.522.429	-

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

35. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)**Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

	30 Eylül 2013	
	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	716.532	(716.532)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	716.532	(716.532)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	-	-
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	-	-
TOPLAM (3 + 6)	716.532	(716.532)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla şirket portföyünde bulunan alış değeri 12.527 TL gerçeğe uygun değeri 30 TL olan hisse senetlerinin % 10 ve % 20 fiyat hareketlerine göre şirketin kar/zarar tablosuna etkisinin sırasıyla (+/-) 3,0 TL ve (+/-) 6,0 TL olacağı hesaplanmıştır.

36. FİNANSAL ARAÇLAR**A. Finansal Yatırımlar**

Finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse Senetleri	12.527	12.527
-Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(12.497)	(12.495)
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar		
-Diğer Menkul Kıymetler	524.161	594.067
Toplam	524.191	594.099

	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Nominal Değer	Maliyet	Rayiç Değer	Nominal Değer	Maliyet	Rayiç Değer
Hisse Senetleri	50.007	12.527	30	50.007	12.527	32

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Hisse Senetleri	27.048	27.048
Hisse Senetleri Değer Düşüklüğü Karşılığı	(27.048)	(27.048)
Maliyet değeri ile değerlenen finansal yatırımlar	159.711	
Toplam	159.711	-

B. Finansal Borçlanmalar

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

37.1. Sermaye Risk Yönetimi

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Toplam borç	1.775.932	303.748
Eksi; Nakit ve nakit benzerleri	(3.232.969)	(10.984.048)
Nakit ve nakit benzerleri fazlası / (eksiği)	1.457.037	10.680.300
Toplam özkaynak	10.354.996	12.144.695

37.2 Kredi Riski

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Cari Dönem	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Diğer İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Diğer İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)								
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.208.770		5.784		5.708.897	3.229.356	524.191
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-							
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	1.201.363				5.708.897	3.229.356	524.191
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-							
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.407						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.784						
- 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 ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**37.2.2.** Alacaklar için alınan teminatların detayı ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Teminatın Cinsi	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Teminat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değeri	Teminat Tutarı	Gerçeğe Uygun Değeri
Hisse Senedi	-	-	-	-
Türk Lirası	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

37.2.3. 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 kullanılmaktadır. Kullandırmış olduğu krediler için Hisse senedi ve TL cinsinden nakit teminat almakta olup, alınan teminatların detayı yukarıda belirtilmiştir.

37.2.4. 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.

37.2.5. 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	7.407	-	-	-	-
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	5.784	-	-	-	-
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 ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

37.2.6. 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.)

37.3. Likidite Riski

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

<i>30 Eylül 2013 Tarihi</i>		<i>1 Aya</i>	<i>1 – 3</i>	<i>3 Ay - 1</i>	<i>1 – 5</i>		
<i>İtibarıyla</i>	<i>Vadesiz</i>	<i>Kadar</i>	<i>Ay</i>	<i>Yıl</i>	<i>Yıl</i>	<i>Dağıtılmayan</i>	<i>Toplam</i>
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.545.003	1.687.966		-	-	-	3.232.969
Finansal Yatırımlar	-	30	522.805	1.356	-	-	524.191
Ticari Alacaklar	-	1.208.770	-	-	-	-	1.208.770
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	5.708.897	5.708.897
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-	-	283.971	283.971
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	135.928	135.928
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	353.009	353.009
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	44.770	44.770
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	478.712	478.712
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	1.545.003	2.896.766	522.805	1.356	-	7.164.998	12.130.928
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	(1.547.289)	-	-	-	-	(1.547.289)
Diğer Borçlar	-	(71.278)	-	-	-	-	(71.278)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	(35.141)	(35.141)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	(2.384)	(2.384)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	(119.840)	(119.840)
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	(10.354.996)	(10.354.996)
Toplam Yükümlülükler	-	(1.618.567)	-	-	-	(10.512.361)	(12.130.928)
Net Likit	1.545.003	1.278.199	522.805	1.356	-	(3.347.363)	-

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Likidite Riski**

<i>31 Aralık 2012 Tarihi İtibarıyla</i>	<i>Vadesiz</i>	<i>1 Aya Kadar</i>	<i>1 – 3 Ay</i>	<i>3 Ay - 1 Yıl</i>	<i>1 – 5 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 ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**37.3.2.** 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	1.618.567	1.618.567	1.618.567	-	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
Borçlanma Senedi İhraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	1.348.817	1.348.817	1.348.817	-	-	-
Diğer Borçlar	269.750	269.750	269.750	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	141.946	141.946	141.946	-	-	-
Diğer Borçlar	130.850	130.850	130.850	-	-	-

37.4. Faiz Riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		
Sabit Faizli Finansal Araçlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Finansal Varlıklar		
Gerçeğe Uygun Değer Finansal Varlıklar Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Varlıklar	524.161	594.067
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	1.809.313	11.014.437
Finansal Yükümlülükler	44.897	46.543

(*) Şirket'in değişken faizli finansal araçları, Gecelik Banka Mevduatı, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Müşterilerden Alacaklar hesaplarından oluşmaktadır. Değişken faizli finansal yükümlülükleri ise, Müşterilerin gecelik faize bağlanan hesaplarından oluşmaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

38.1. 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
30 Eylül 2013								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	-	-	3.197.462	3.232.969	6
Ticari Alacaklar	-	1.208.770	-	-	-	1.208.770	1.208.770	8
Finansal Yatırımlar	524.161	-	-	30	-	533.677	524.191	36
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	36
Ticari Borçlar	-	-	-	-	1.348.817	1.348.817	1.348.817	8
31 Aralık 2012								
Finansal Varlıklar								
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	-	-	-	-	10.984.048	10.984.048	6
Ticari Alacaklar	-	3.068	-	-	-	3.068	3.068	8
Finansal Yatırımlar	594.067	-	-	32	-	606.594	594.099	36
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	36
Ticari Borçlar	-	-	-	-	141.946	141.946	141.946	8

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

38.2 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 yaklaşıp.

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>30.09.2013</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	683.902	30	524.161	159.711

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 ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2013 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

39. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)

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

Yoktur. (31 Aralık 2012 – Yoktur.)