

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**01 OCAK 30 HAZİRAN 2015 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR ve SINIRLI DENETİM
RAPORU**

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR veya ZARA ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-40
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	- 7 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ	- 17 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 17 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	- 17 -
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 17 -
7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 17 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 18 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR	- 19 -
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	- 19 -
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 19 -
12. STOKLAR	- 20 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 20 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 20 -
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	- 21 -
16. KİRALAMALAR	- 21 -
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	- 22 -
18. TAAHHÜTLER	- 22 -
19. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	- 22 -
20. EMEKLİLİK PLANLARI	- 24 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 24 -
22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	- 24 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 25 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 26 -
25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	- 27 -
26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	- 27 -
27. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	- 28 -
28. FİNANSMAN GELİRLERİ	- 28 -
29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 28 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 28 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 30 -
32. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	- 30 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	- 31 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 37 -
35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 39 -
36. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 39 -

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Re f No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		50.628.922	22.564.586
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	12.025.142	3.591.791
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	17.918.395	10.840.316
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	20.261.059	7.809.618
Stoklar	12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler			
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	383.769	293.686
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	40.557	29.175
Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
Duran Varlıklar		1.619.551	1.622.585
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	345.440	250.342
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	14	697.894	516.109
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	80.668	81.657
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	30	335.838	614.766
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		52.248.473	24.187.171

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Re f No	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		21.851.322	12.824.639
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
- İlişkili OlmayanTaraflara Ticari Borçlar	10	19.545.371	12.276.429
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	17	438.162	144.820
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	1.775.379	367.429
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli			
Karşılıklar	19	92.410	35.961
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		48.118	30.257
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli			
Karşılıklar	19	26.656	9.121
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	30	21.462	21.136
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		30.349.033	11.332.275
Ödenmiş Sermaye	22	30.000.000	12.000.000
Geri Alınmış Paylar	22	-	-
Paylara İlişkin Primler	22	-	-
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	(44.438)	(36.904)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	202.942	173.887
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	22	(833.763)	(1.877.227)
Net Dönem Kar / (Zararı)		1.024.292	1.072.519
TOPLAM KAYNAKLAR		52.248.473	24.187.171

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2015 ve 30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)*

KAR veya ZARAR KISMI	Ref No	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2014	01.04- 30.06.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	23	9.024.150	5.744.439	7.806.579	3.811.123
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.404.357)	(819.395)	(615.744)	58.572
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		7.619.793	4.925.044	7.190.835	3.869.695
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	23	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	23	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		7.619.793	4.925.044	7.190.835	3.869.695
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(4.849.564)	(2.641.107)	(4.062.721)	(2.082.357)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(3.692.592)	(1.920.533)	(2.368.264)	(1.164.684)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	154.825	102.883	96.399	60.846
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(2.318)	(2.318)	-	-
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(769.856)	463.969	856.249	683.500
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	282.173	262.429	42.054	18.818
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(487.683)	726.398	898.303	702.318
Finansman Gelirleri	28	5.464.851	2.959.340	1.473.399	1.140.431
Finansman Giderleri (-)	29	(3.671.739)	(2.667.348)	(1.581.163)	(1.566.103)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		1.305.429	1.018.390	790.539	276.646
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	30	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	30	(281.137)	(270.203)	297.683	2.164
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.024.292	748.187	1.088.222	278.810
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/ (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		1.024.292	748.187	1.088.222	278.810
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)		0,00732	0,00623	0,00907	0,00232
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(9.418)	(9.418)	3.125	3.125
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi		1.884	1.884	(625)	(625)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER		(7.534)	(7.534)	2.500	2.500
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.016.758	740.653	1.090.722	281.310

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2015 VE 30 HAZİRAN 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)*

	Ref No	Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin primler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	Dönem Karı/(Zararı)	Özkaynaklar Toplam
31 Aralık 2013 Bakiyesi	22	12.000.000	-	-	(55)		173.887	(28.739)	(1.848.488)	10.296.605
Nakit Sermaye Artışı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	(1.848.488)	1.848.488	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	2.500	-	-		809.412	811.912
30 Haziran 2014 Bakiyesi	22	12.000.000			2.445		173.887	(1.877.227)	809.412	11.108.517
31 Aralık 2014 Bakiyesi	22	12.000.000	-	-	(36.904)	-	173.887	(1.877.227)	1.072.519	11.332.275
Nakit Sermaye Artışı		18.000.000	-	-	-	-	-	-	-	18.000.000
Transferler		-	-	-	-	-	29.055	1.043.464	(1.072.519)	-
Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	(7.534)	-	-	-	1.024.292	1.016.758
30 Haziran 2015 Bakiyesi	22	30.000.000	-	-	(44.438)	-	202.942	(833.763)	1.024.292	30.349.033

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2015 VE 30 HAZİRAN 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA***(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)*

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Ref No	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2014
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		1.305.429	790.539
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman	14-		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	15	102.559	926.769
İzin karşılıkları	19	17.535	(4.833)
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	19	56.449	4.513
Karşılık Gideri	8	-	12.495
	19	-	(217.637)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		1.481.972	1.511.846
Ticari Alacaklardaki Değişim	10	(7.078.079)	(4.982.384)
Diğer Alacaklardaki Değişim	11	(12.546.539)	(2.206.835)
Peşin Ödenmiş Giderler Değişim	13	(90.083)	(166.127)
Stoklardaki Değişim	12	-	-
Diğer Varlıklardaki Değişim	21	(11.382)	251
Ticari Borçlardaki Değişim	10	7.268.942	5.559.716
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	17	293.342	57.700
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	13	-	-
Diğer Borçlardaki Değişim	11	1.407.950	(6.360)
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	21	-	-
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		(9.273.877)	(232.193)
Faiz Ödemeleri (-)		-	-
Vergi Ödemeleri (-)	30	(1.883)	-
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(9.275.760)	(232.193)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal Yatırımlar (-)	8	-	(22.214)
Maddi Duran Varlıklardaki Değişim	14	(281.258)	(526.610)
Maddi Olmayan Varlıklardaki Değişim	15	(2.097)	(486.785)
Tahsil Edilen Faizler (+)		-	-
Tahsil Edilen Temettüler (+)		-	-
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(283.355)	(1.035.609)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Nakit Sermaye Artışı	22	18.000.000	-
Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçlardaki Değişim	9	-	-
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	22	(7.534)	3.125
Ödenen Temettüler		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		17.992.466	3.125
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		8.433.351	(1.264.677)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	3.591.791	3.785.784
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	12.025.142	2.521.107

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 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 19 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 merkez adresini 30 Haziran 2014 tarihinde değiştirmiş olup yeni adresi aynı Plazada Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza No:14 Kat:18 Maslak, İstanbul'dur Sözkonusu adres değişikliği 09 Temmuz 2014 tarihinde tescil edilmiş ve 15 Temmuz 2014 tarih ve 8612 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.09.2014 tarih ve 32992422-205.04-1307 – 8596 sayılı yazısı ile, Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Yolu 9.km Tepe Prime İş Merkezi C Blok Kat:5 No:74 Çankaya / ANKARA adresinde İrtibat Bürosu Açılmasına izin vermiş olup, 24.09.2014 tarih ve 8660 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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 (VİOB A.Ş. - YURTDIŞI)
- 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 Haziran 2015 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 131'dir. (31 Aralık 2014 – 110).

1.2.Sermaye Yapısı

04.06.2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantı kararı ile Şirketin sermayesinin 18.000.000 TL artırılarak 30.000.000 TL olması kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımını 10.06.2015 tarih ve ve 8838 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2012 yılında 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 Haziran 2015	Oran %	31 Aralık 2014	Oran %
Soyhan Tavusbay	14.700.180	49%	5.700.180	48%
Aslıhan Tavusbay	14.700.180	49%	5.700.180	48%
Abdülkadir Çakır	599.640	2%	599.640	5%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100	12.000.000	100

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2014; 12.000.000 TL, 120.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar sırasıyla; Soyhan Tavusbay ile Ashıhan Tavusbay'dır

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Haziran 2015 itibariyle Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 12 Ağustos 2015 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır.

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. 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. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

Şirket'in konsolide olmayan özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Konsolide olmayan özet finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan 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") uygularlar. Bu kapsamda önceki döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda 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.

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.

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 gerçekleştirikleri 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/IFRS") uyguladılar.

2.7.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve bunlara ilişkin yorumlar dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

i) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS19'daki değişiklik, "Tanımlanmış fayda planları"; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu sınırlı değişiklik üçüncü kişiler veya çalışanlar tarafından tanımlanmış fayda planına yapılan katkılara uygulanır. Plana yapılan katkılarının hizmet süresinden bağımsız hesaplandığı; örneğin maaşının sabit bir kısmının katkı olarak alınması gibi; durumlarda nasıl muhasebeleştirme yapılacağına açıklık getirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

- Yıllık İyileştirmeler 2010-2012 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2010-2012 dönemleri aşağıda yer alan 7 standarda değişiklik getirmiştir. Söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

- Yıllık İyileştirmeler 2011-2013 Dönemi; 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirme projesi 2011-12-13 dönemleri aşağıda yer alan 4 standarda değişiklik getirmiştir. Söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

ii) 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayınlanmış 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.

- TFRS 11, "Müşterek Anlaşmalardaki değişiklik; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- TMS 16 "Maddi duran varlıklar" ve TMS 41 "Tarımsal faaliyetler", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına almıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TFRS 14, "Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, tarife düzenlemesine dayalı tutarları önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TMS 27 "Bireysel finansal tablolar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını bireysel finansal tablolarında muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, TFRS 10'un ve TMS 28'in gereklilikleri arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da katkısı konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucu, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- Yıllık İyileştirmeler 2014 Dönemi; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standarda değişiklik getirmiştir. Söz konusu iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamaları iyileştirmek amaçlanmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muhafiye ti uygulamasına açıklık getirir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat'; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tablolardaki brüt satış karlarının dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.8. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı; nakit benzeri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan (B tipi likit fonlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat, vadesine 3 aydan az kalmış kamu borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklar gibi) fonları ve yatırımları ifade etmektedir. 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibariyle şirketin vadeli, ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Yatırımlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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 bırakılınca 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) 30.06.2015 ve 31.12.2014 itibarıyla Şirketin Finansal yatırımları maliyet ile değerlendirilen iştiraklerinden oluşmaktadır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Şirket'in esas faaliyetleri çerçevesindeki hizmet satışları karşılığında müşterilerden olan alacaklarını ifade etmektedir. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmektedir. Faiz tahakkuk etkisinin büyük olması durumunda, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Şirket müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır. Şirket 30.06.2015 tarihi itibarıyla hisse senedi işlemleri yapmamaktadır.

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)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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: 6**)

f) Hasılat

Şirket'in hasılatı kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerden oluşmaktadır.

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

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (**Not: 14**).

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: 15**).

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

i) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandaki 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 yapılabildiği 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.

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 "koşullu varlıklar ve yükümlülükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not: 19)

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: 17)

k) Dövizli İşlemler

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

l) Borçlanma Maliyeti

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

m) Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

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

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

Ertelenmiş Vergi: Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken,

indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

n) Pay Başına Kazanç

Hisse başına kar/zarar, gelir tablosunda yer alan net kar/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar/zarar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar/zarar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur. (**Not: 31**)

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: 35**)

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: Şirketin cari dönemde kredili müşterisi bulunmadığın Ticari alacaklar için bir risk bulunmamaktadır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>30 Haziran 2014</u>
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Ücretler ve huzur hakları	47.358	48.758
Toplam	47.358	48.758

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

d) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kasa	7.932	435
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	378.643	104.325
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	5.940.829	2.526.848
-Vadeli mevduat-portföy	5.343.780	662.720
-Vadeli mevduat-müşteri	353.491	297.463
Diğer	463	-
Toplam	12.025.142	3.591.791

Vadeli Mevduat

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2015

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
TL	7,00%	353.491	%7,5	297.463
TL	7,75%-10,35%	5.343.780	7,5%-10,40 %	662.720
Toplam		5.697.271		960.183

Şirketin kullanmış olduğu teminat mektuplarına karşılık vadeli mevduat üzerinde bloke bulunmaktadır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR**Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
Toplam	-	-

Hisse senetleri

31 Aralık 2014	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015	30 Haziran 2015
<u>Nominal Değer</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Rayiç Değer</u>	<u>Nominal Değer</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Rayiç Değer</u>
50.000	12.500	-	50.000	12.500	-

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Hisse senetleri	27.048	27.048
Hisse senetleri değer düşüklüğü karşılığı	(27.048)	(27.048)
Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar (*)	159.711	159.711
Toplam	159.711	159.711

(*)Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında almış olduğu kararla, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından (sermayesinin % 4'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Müşteriler	1.156	16
Satıcılardan alacaklar	243	481
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinden Alacaklılar (Müşteri)	17.775.421	10.824.306
Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)	141.575	15.513
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	17.918.395	10.840.316

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Satıcılar	1.250.415	1.137.793
Vadeli Mevduat-(Müşteri)	353.491	297.463
Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)	141.575	15.513
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	17.775.664	10.824.269
Gider tahakkukları	22.222	-
Diğer	2.004	1.391
Toplam	19.545.371	12.276.429

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	20.204.195	7.801.013
Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon	14.085	-
Diğer	42.779	8.605
Toplam	20.261.059	7.809.618

(*) 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 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Verilen depozito ve teminatlar	7.034	8.096
VİOB işlem teminatı (Garanti fonu)	338.406	242.246
Toplam	345.440	250.342

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Ödenecek vergiler	262.198	237.904
Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon	1.513.135	129.525
Diğer	46	-
Toplam	1.775.379	367.429

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

12.STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014– Bulunmamaktadır.)

13.PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Gelecek aylara ait giderler	334.892	133.160
Verilen avanslar	48.877	160.526
Toplam	383.769	293.686

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

14.MADDİ DURAN VARLIKLAR

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Maddi Duran Varlıkların 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2014	Giriş	Çıkış	30.06.2015
Tesis, makine ve cihazlar	477.278	252.328	-	729.606	191.789	-	921.395
Taşıtlar	980	-	(980)	-	-	-	-
Demirbaşlar	26.407	38.594	-	65.001	26.630	-	91.631
Özel Maliyetler	382.044	1180	-	383.224	62.838	-	446.062
Toplam	886.709	292.102	(980)	1.177.831	281.256	-	1.459.087

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2014	Giriş	Çıkış	30.06.2015
Tesis, makine ve cihazlar	(129.350)	(134.989)	-	(264.337)	(88.966)	-	(353.300)
Taşıtlar	(196)	(16)	212	-	-	-	-
Demirbaşlar	(7.715)	(8.294)	-	(16.009)	(6.921)	-	(22.931)
Özel Maliyetler	(381.120)	(256)	-	(381.376)	(3.586)	-	(384.962)
Toplam	(518.381)	(143.555)	212	(661.722)	(99.473)	-	(761.193)

Net Tutar	368.328	516.109	697.894
------------------	----------------	----------------	----------------

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2014- Bulunmamaktadır).

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2014	Giriş	Çıkış	30.06.2015
	4			4			5
Haklar	160.242	22.819	-	183.061	2.096	-	185.157
Haklar amortismanı	(96.078)	(5.326)	-	(101.404)	(3.086)	-	(104.489)
Net Tutar	64.164			81.657			80.668

16.KİRALAMALAR

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu İstanbul ve Ankara olmak üzere iki adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Kira sözleşmesi 18 aydır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresini 30 Haziran 2014 tarihinde değiştirmiş olup yeni adresi aynı Plazada Eski Büyükdere Caddesi Park Plaza No:14 Kat:18 Maslak, İstanbul'dur . Söz konusu adres değişikliği 09 Temmuz 2014 tarihinde tescil edilmiş ve 15 Temmuz 2014 tarih ve 8612 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler****30 Haziran 2015****31 Aralık 2014**

Asgari kira ödemeleri

432.021

506.063

Şarta bağlı kira ödemeleri

-

-

İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler

-

-

Kiralayan durumunda şirket

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

17.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**30 Haziran 2015****31 Aralık 2014**

Personel ücretleri

285.465

-

Ödenecek sosyal güvenlik primleri

152.697

144.820

Toplam**438.162****144.820****18. TAAHHÜTLER****Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler****30 Haziran 2015****31 Aralık 2014**

SPK - sermaye blokajı

220.000

220.000

Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa işlem teminatı

200.000

200.000

VİOB işlem teminatı

-

79.800

Toplam**420.000****499.800****Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:****30 Haziran 2015****31 Aralık
2014****A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu**

420.000

499.800

TRİ'lerin Toplam Tutarı

-

-

B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen

-

-

Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı

-

-

C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla

-

-

Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu

-

-

TRİ'lerin Toplam Tutarı

-

-

D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı

-

-

i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı

-

-

ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup

-

-

Şirketleri

-

-

Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı

-

-

iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş

-

-

Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı

-

-

TOPLAM**420.000****499.800****Şirketin Özkaynaklar Toplamı****30.394.192****11.332.275****Şirket Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına****1,4%****4,4%****Oranı****19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR**

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İzin karşılıkları	92.410	35.961
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	92.410	35.961

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Dönem başı	35.961	24.113
Döne içinde iptal edilen	56.449	11.848
Dönem sonu	92.410	35.961

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır)

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

Uzun Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	26.656	9.121
Toplam	26.656	9.121

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
1 Ocak İtibarıyla Karşılık	9.121	56.547
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	7.357	5.538
Faiz Maliyeti	762	456
Aktüeryal hesaplama	9.417	(46.061)
Ödeme	-	(7.359)
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	26.656	9.121

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 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 3.541,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) tavan ile sınırlandırılmıştır.

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

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

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
İskonto oranı	2,86	3,81%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

20.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

22.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

04.06.2015 tarihli olağanüstü genel kurul toplantı kararı ile Şirketin sermayesinin 18.000.000 TL artırılarak 30.000.000 TL olması kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımını 10.06.2015 tarih ve ve 8838 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2012 yılında 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.

<u>Ortaklar</u>	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>Oran %</u>	<u>31Aralık 2014</u>	<u>Oran %</u>
Soyhan Tavusbay	14.700.180	49%	5.700.180	48%
Aslıhan Tavusbay	14.700.180	49%	5.700.180	48%
Abdülkadir Çakır	599.640	2%	599.640	5%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100%	12.000.000	100%

Geri Alınmış Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Aktüeryal hesaplama

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(44.438)	(36.904)
Toplam	(44.438)	(36.904)

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış bakiyesi	(36.904)	(55)
Cari dönemde hesaplanan	(7.534)	(36.849)
Kapanış bakiyesi	(44.438)	(36.904)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Genel kanuni yedek akçe	202.942	173.887
Toplam	202.942	173.887

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

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları (-)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Olağanüstü yedekler	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları/zararları (-)	(1.134.429)	(2.177.893)
Toplam	(833.763)	(1.877.227)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Açılış	(1.877.227)	(28.739)
Önceki Yıl Karı (Zararı)	1.072.519	(1.848.488)
Yasal Yedeklere Transfer	(29.055)	-
Dönem Sonu	(833.763)	(1.877.227)

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.

23.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015	01.01- 30.06.2014	01.04- 30.06.2014
Hizmet Gelirleri				
Aracılık komisyonları	45.895	19.399	-	-
Diğer Komisyonlar	9.621	5.188	-	-
Toplam Hizmet Gelirleri	55.516	24.587	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Kaldıraçlı alım satım satım işlem gelir / giderleri, net	8.968.634	5.719.852	7.806.579	3.811.123
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	8.968.634	5.719.852	7.806.579	3.811.123
Esas Faaliyet Gelirleri	9.024.150	5.744.439	7.806.579	3.811.123
Satışların maliyeti	(1.404.357)	(819.395)	(615.744)	58.572
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	7.619.793	4.925.044	7.190.835	3.869.695

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

Genel Yönetim Giderleri	01.01- 30.06.2015	01.01- 30.04.2015	01.01.- 30.06.2014	01.04.- 30.06.2014
Personel giderleri	2.832.461	1.527.976	2.245.771	1.176.868
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatları	-	-	18.995	18.995
Amortisman giderleri	102.557	55.621	59.313	31.055
Haberleşme giderleri	84.489	42.253	66.106	32.981
Müşavirlik giderleri	81.435	45.251	69.668	46.308
Vergi, resim ve harçlar	557.163	337.309	481.480	258.833
Tasıt araçları giderleri	2.525	734	4.696	4.696
Kira ve aidat giderleri	500.332	267.651	288.814	141.941
Temsil ağırlama giderleri	5.087	3.076	8.398	6.779
Elektrik giderleri	44.153	20.099	22.048	15.297
Bakım onarım gideri	11.858	6.701	11.568	-
Kırtasiye giderleri	39.015	23.278	48.015	28.990
Banka giderleri	15.690	7.882	9.328	5.816
Seyahat ve ulaşım giderleri	12.122	8.005	12.730	12.730
Bilgisayar ve veritabanı destek hizmetleri	437.671	222.286	277.802	168.397
İzin karşılığı giderleri	56.449	35.133	626	(13.023)
Diğer	66.557	37.852	437.363	145.694
Toplam	4.849.564	2.641.107	4.062.721	2.082.357

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-) (devamı)**

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>01.01- 30.06.2015</u>	<u>01.01- 30.04.2015</u>	<u>01.01- 30.06.2014</u>	<u>01.01- 30.04.2014</u>
Takas Saklama Komisyonları	56.721	28.555	28.084	22.223
Merkezi Kayıt Kurulu Komisyonları	5.830	1.590	1.972	920
VIOP ve Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	12.196	1.639	3.453	(6.081)
Reklam giderleri	3.360.679	1.726.468	2.241.334	1.123.571
Promosyon giderleri	88.857	78.159	37.642	7.704
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	52.976	26.488	35.113	-
BİST Yıllık Aidatı	19.304	8.107	15.750	15.750
Tanıtım ve Seminer Giderleri	79.552	35.284	-	-
Diğer	16.476	14.242	4.916	597
Toplam	3.692.592	1.920.533	2.368.264	1.164.684

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (31Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

25.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

26.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01- 30.06.2015</u>	<u>01.04- 30.06.2015</u>	<u>01.01- 30.06.2014</u>	<u>01.04- 30.06.2014</u>
5510 Sayılı Kanından Doğan SSK İndirimi	104.037	53.081	-	-
Diğer	50.788	49.802	96.399	60.846
Toplam	154.825	102.883	96.399	60.846

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar (-)

	<u>01.01- 30.06.2015</u>	<u>01.04- 30.06.2015</u>	<u>01.01- 30.06.2014</u>	<u>01.04- 30.06.2014</u>
Diğer	2.318	2.318	-	-
Toplam	2.318	2.318	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2014	01.04.- 30.06.2014
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler				
Mevduat faiz gelirleri	282.173	262.429	42.054	18.818
Toplam	282.173	262.429	42.054	18.818

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

28.FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2014	01.04.- 30.06.2014
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	-	-	12.498	-
Kambiyo karları	5.464.851	2.959.340	1.460.901	1.140.431
Toplam	5.464.851	2.959.340	1.473.399	1.140.431

29.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 30.06.2015	01.04- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2014	01.04.- 30.06.2014
Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı	-	-	12.495	2
Teminat mektubu komisyonları	2.414	1.102	2.663	1.312
Kambiyo zararı	3.669.325	2.666.246	1.566.005	1.564.793
Toplam	3.671.739	2.667.348	1.581.163	1.566.103

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2014 - % 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenen vergiler	40.557	29.175
Toplam	40.557	29.175

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı

Ertelenmiş vergi karşılığı

Dönem karı vergi yükümlülüğü

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
	-	-
	(281.137)	87.652
	(281.137)	87.652

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları	335.838	614.766
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(21.462)	(21.136)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	314.376	593.630

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	593.630	496.766
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(281.137)	87.652
Özkaynaklar-Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	1.884	9.212
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	314.376	593.630

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Maddi Duran Varlıklar	(104.443)	(102.798)	(20.889)	(20.560)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(2.858)	(2.891)	(572)	(578)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	26.656	9.121	5.331	1.824
İzin karşılığı	92.410	35.961	18.482	7.192
Kullanılabilir mali zarar	1.560.132	3.028.759	312.024	605.752
Toplam	1.571.926	2.968.152	314.376	593.630

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dur (31 Aralık 2014 - 120.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	140.000.000	120.000.000
Sürdürülen faaliyetler dönem kar /(zararı)	1.024.292	1.072.519
Hisse başına kar / (zarar)	0,00732	0,00894

32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Haziran 2015			31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.940.829	2.126.821	76.303	2.526.848	1.050.422	32.270
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	20.198.630	7.519.127	-	7.795.649	3.361.787	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	26.139.459	9.645.947	76.303	10.322.496	4.412.209	32.270
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)	26.139.459	9.645.947	76.303	10.322.496	4.412.209	32.270
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (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	26.139.459	9.645.947	76.303	10.322.496	4.412.209	32.270

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

<u>30 Haziran 2015</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.591.191	- 2.591.191
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.591.191	- 2.591.191
4 -Avro net varlık / yükümlülük	22.755	- 22.755
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	22.755	- 22.755
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.613.946	- 2.613.946

<u>31 Aralık 2014</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.023.147	(1.023.147)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	1.023.147	(1.023.147)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	9.102	(9.102)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	9.102	(9.102)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	1.032.250	(1.032.250)

33.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

33.1. Sermaye Risk Yönetimi

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

	<u>30 Haziran 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Toplam borç	4.123.805	2.030.627
Eksi; Nakit ve nakit benzerleri	(12.024.679)	(3.591.791)
Nakit ve nakit benzerleri (fazlası) / eksiği	(7.900.874)	(1.561.164)
Toplam özkaynak	30.000.000	12.000.000

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

33.2 Kredi Riski

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

30 Haziran 2015	Ticari Alacaklar	Diğer Alacak	Nakit Benzerleri
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.156	20.261.059	11.663.252
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.156	20.261.059	11.663.252
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	495	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	(495)	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

31 Aralık 2014	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	495	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Şirket'in güvence olarak elinde bulundurmakta olduğu teminatın mülkiyetini üzerine almak veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014- Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014- Bulunmamaktadır.)

33.3. Likidite Riski**33.3.1. Aktif /Pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:**

30.06.2015 Tarihi İtibariyle	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.681.362	5.343.780	-	-	-	-	12.025.142
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	17.918.395	-	-	-	-	17.918.395
Diğer Alacaklar	-	20.261.059	-	-	-	-	20.261.059
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	-	-	40.557	-	-	-	40.557
Diğer Alacaklar	-	-	383.769	-	-	345.440	729.209
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	697.894	697.894
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	80.668	80.668
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	335.838	335.838
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	6.681.362	43.523.234	424.326	-	-	1.619.551	52.248.473
Banka kredileri							
Ticari Borçlar	-	19.545.371	-	-	-	-	19.545.371
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	438.162	-	-	-	-	438.162
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	1.775.379	-	-	-	92.410	1.867.789
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	26.656	26.656
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	21.462	21.462
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	30.349.033	30.349.033
Toplam Yükümlülükler	-	21.758.912	-	-	-	30.489.561	52.248.473
Net Likit	6.681.362	21.764.322	424.326	-	-	(28.870.010)	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**

Likidite Riski

31.12.2014Tarihi İtibariyle	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.929.071	662.720	-	-	-	-	3.591.791
Ticari Alacaklar	-	10.840.316	-	-	-	-	10.840.316
Diğer Alacaklar	-	7.809.618	-	-	-	-	7.809.618
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	-	-	29.175	-	-	-	29.175
Diğer Alacaklar	-	-	293.686	-	-	250.342	544.028
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	516.109	516.109
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	81.657	81.657
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	614.766	614.766
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	2.929.071	19.312.654	322.861	-	-	1.622.585	24.187.171
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	12.276.429	-	-	-	-	12.276.429
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	144.820	-	-	-	-	144.820
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	367.429	-	-	-	35.961	403.390
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	9.121	9.121
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	21.136	21.136
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	11.332.275	11.332.275
Toplam Yükümlülükler	-	12.788.678	-	-	-	11.398.493	24.187.171
Net Likit	2.929.071	6.523.976	322.861	-	-	(9.775.908)	-

33.3.2. 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

33.4. Faiz Riski

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Faiz Pozisyonu Tablosu		
Sabit Faizli Finansal Araçlar	30 Hazira 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	5.697.271	1.202.429
-Satılmaya hazır finansal varlıklar		-
Finansal yükümlülükler	353.491	297.463

(*) 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 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

34.FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**34.1. Finansal Araç Kategorileri**

	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Varlıklar	Kredi Ve Alacaklar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	Gerçeğe Uygun Değ. Fark. Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilen Diğer Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Rayiç Değer
30 Haziran 2015							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	12.024.679	12.024.679
Ticari alacaklar	-	17.918.395	-	-	-	17.918.395	17.918.395
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	159.711	-
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	19.545.371	19.545.371	19.545.371
31Aralık 2014							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	3.591.791	-	-	-	-	3.591.791	3.591.791
Ticari alacaklar	-	10.840.316	-	-	-	10.840.316	10.840.316
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	159.711	-
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	12.276.429	12.276.429	12.276.429

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

34.2 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, bilançoaya alınmalarından sonraki dönemlerde "Gerçeğe Uygun Değer" ile değerlendirilir.

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

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

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

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	5.856.982	-	5.697.271	159.711

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.119.894	-	960.183	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

35.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.06.2015 tarih ve 32992422-05.04.03-E.6566 sayılı yazısı ile Şirketin İzmir ili, Konak İlçesi Alsancak, Cumhuriyet Meydanı, Cumhuriyet Apartmanı No:12 Kat:4 Daire:404 adresinde irtibat bürosu açılışına izin verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla ilgili izne istinaden şubenin faaliyete başlaması için gerekli işlemler başlatılmıştır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)