

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

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	- 18 -
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	- 23 -
20. EMEKLİLİK PLANLARI	- 24 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 24 -
22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	- 24 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 26 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 27 -
25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	- 28 -
26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)	- 28 -
27. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)	- 28 -
28. FİNANSMAN GELİRLERİ	- 29 -
29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 29 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 29 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 30 -
32. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	- 30 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	- 32 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 38 -
35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 40 -
36. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 40 -

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

VARLIKLAR	No t	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar		53.944.947	22.564.586
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	21.895.640	3.591.791
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	21.852.214	10.840.316
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	9.612.901	7.809.618
Stoklar	12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler			
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	527.105	293.686
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	57.087	29.175
Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
Duran Varlıklar		2.040.994	1.622.585
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	351.673	250.342
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	14	1.042.720	516.109
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	84.094	81.657
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	30	402.796	614.766
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		55.985.941	24.187.171

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
30 EYLÜL 2015 ve 31 ARALIK 2014 TARİHLİ
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak belirtilecektir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	No	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014
Kısa Vadeli Yükümlülükler		25.844.359	12.824.639
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	23.954.648	12.276.429
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	17	512.570	144.820
Diğer Borçlar			
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	1.279.495	367.429
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli			
Karşılıklar	19	97.646	35.961
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		55.819	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	30.463	9.121
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	30	25.356	21.136
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		30.085.763	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	(61.137)	(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)		777.721	1.072.519
TOPLAM KAYNAKLAR		55.985.941	24.187.171

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ

30 EYLÜL 2015 ve 30 EYLÜL 2014 TARİHLİ KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR
TABLOLARI

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

KAR veya ZARAR KISMI	Not	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2014
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	23	12.715.166	10.351.123	3.691.016	2.544.544
Satışların Maliyeti (-)	23	(3.363.919)	(632.718)	(1.959.562)	(16.974)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/(Zarar)		9.351.247	9.718.405	1.731.454	2.527.570
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	23	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	23	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/(Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR/(ZARAR)		9.351.247	9.718.405	1.731.454	2.527.570
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(7.802.836)	(5.988.008)	(2.953.272)	(1.925.287)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(5.872.731)	(3.865.183)	(2.180.139)	(1.496.919)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	232.264	139.062	77.439	42.663
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(7.193)	-	(4.875)	-
FAALİYET KARI/(ZARARI)		(4.099.249)	4.276	(3.329.393)	(851.973)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	399.234	59.172	117.061	17.118
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		(3.700.015)	63.448	(3.212.332)	(834.855)
Finansman Gelirleri	28	12.278.801	3.001.713	6.813.950	1.528.314
Finansman Giderleri (-)	29	(7.578.817)	(2.467.019)	(3.907.078)	(885.856)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		999.969	598.142	(305.460)	(192.397)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
- Dönem Vergi Gelir/(Gideri)	30	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	30	(222.248)	302.265	58.889	4.582
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ (ZARARI)		777.721	900.407	(246.571)	(187.815)
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/ (Zararı)		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		777.721	900.407	(246.571)	(187.815)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)		0,00556	0,00750	0,00907	(0,00157)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		(30.291)	(19.115)	(20.873)	(22.240)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi		6.058	3.823	4.174	4.448
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER		(24.233)	(15.292)	(16.699)	(17.792)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		753.488	885.115	(263.270)	(205.607)

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ****30 EYLÜL 2015 VE 30 EYLÜL 2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Not	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)		-	-	-	(15.292)	-	-		900.407	885.115
30 Eylül 2014 Bakiyesi	22	12.000.000			(15.347)		173.887	(1.877.227)	900.407	11.181.720
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)		-	-	-	(24.233)	-	-	-	777.721	753.488
30 Eylül 2015 Bakiyesi	22	30.000.000	-	-	(61.137)	-	202.942	(833.763)	777.721	30.085.763

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Ref No	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014
Vergi Öncesi Dönem Karı / (Zararı)		978.922	598.142
<u>Düzeltilmeler</u>			
Amortisman	14-		
Kıdem Tazminatı Karşılığı	15	102.559	109.047
İzin karşılıkları	19	21.342	27.137
Menkul Kıymet Değer Düşüklüğü Karşılığı	19	61.685	4.946
Karşılık Gideri	8	-	12.500
	19	-	(217.637)
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı (+)		1.164.508	534.135
Ticari Alacaklardaki Değişim	10	(11.011.898)	(7.702.130)
Diğer Alacaklardaki Değişim	11	(1.904.614)	(2.918.823)
Peşin Ödenmiş Giderler Değişim	13	(233.419)	(223.722)
Stoklardaki Değişim	12	-	-
Diğer Varlıklardaki Değişim	21	(27.912)	(1.631)
Ticari Borçlardaki Değişim	10	11.678.219	8.834.308
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişim	17	367.750	82.549
Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişim	13	-	-
Diğer Borçlardaki Değişim	11	912.066	38.176
Diğer Yükümlülüklerdeki Değişim	21	-	-
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit (+)		944.700	(1.357.138)
Faiz Ödemeleri (-)		-	-
Vergi Ödemeleri (-)	30	(1.849)	-
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		942.851	(1.357.138)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Finansal Yatırımlar (-)	8	-	498.690
Maddi Duran Varlıklardaki Değişim	14	(626.084)	(167.187)
Maddi Olmayan Varlıklardaki Değişim	15	(5.523)	(22.996)
Tahsil Edilen Faizler (+)		-	-
Tahsil Edilen Temettüleri (+)		-	-
Yatırım Faaliyetlerinde (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit		(631.607)	308.507
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	(7.395)	(19.115)
Ödenen Temettüleri		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		17.992.605	(19.115)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		18.303.849	(1.067.746)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	3.591.791	3.785.784
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	21.895.640	2.718.038

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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.

Şirketin Eylül 2014 itibarıyla , Mustafa Kemal Mah. Eskişehir Yolu 9.km Tepe Prime İş Merkezi C Blok Kat:5 No:74 Çankaya / ANKARA adresinde ve Ağustos 2015 itibarıyla İzmir ili, Konak İlçesi Alsancak, Cumhuriyet Meydanı, Cumhuriyet Apartmanı No:12 Kat:4 Daire:404 adresinde irtibat büroları faaliyet göstermektedir.

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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 141'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 EYLÜL 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.

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

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

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 30 Ekim 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.2. Kaldıraçlı alım satım işlemleri**

Şirket, 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”ine uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Hasılat Şirket’in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği spread gelirlerinden oluşmaktadır.

2.3. 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/TFRS”) uygulamaktadırlar.

2.7.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

- 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, palmiye 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. 30.09.2015 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 EYLÜL 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 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) 30.09.2015 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 gerçekleştirilebilir 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 30.09.2015 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)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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)

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 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. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrilmelerinden doğan kur kazancı veya zararları, gelir tablosuna gelir ya da gider olarak yansıtılmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

r) Nakit Akım Tablosu

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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:

Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>30 Eylül 2014</u>
Yönetim Kurulu ve Ortaklara Verilen Avans	41.000	-
Toplam	41.000	-

b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>30 Eylül 2014</u>
Ortaklara sağlanan kısa vadeli faydalar		
-Ücretler ve huzur hakları	125.321	78.265
Toplam	125.321	78.265

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI(devamı)

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

d) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Kasa	3.342	435
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	702.201	104.325
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	15.129.510	2.526.848
-Vadeli mevduat-portföy	5.429.407	662.720
-Vadeli mevduat-müşteri	630.521	297.463
Diğer	659	-
Toplam	21.895.640	3.591.791

Vadeli Mevduat

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

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
TL	8,00%	630.521	%7,5	297.463
TL	8%-10,75%	5.429.407	7,5%-10,40 %	662.720
Toplam		6.059.928		960.183

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>30 Eylül 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

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

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

8. FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Müşteriler	-	16
Satıcılardan alacaklar	-	481
Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)	21.672.151	10.824.306
Takas Merkezinden Alacaklar (Portföy)	180.063	15.513
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	21.852.214	10.840.316

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satıcılar	1.009.902	1.137.793
Vadeli Mevduat-(Müşteri)	630.521	297.463
Takas ve Saklama Bankasına borçlar	-	-
Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)	180.063	15.513
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	21.672.151	10.824.269
Diğer Ticari Borçlar	451.714	-
Diğer	10.297	1.391
Toplam	23.954.648	12.276.429

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2014-Bulunmamaktadır).

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen Depozito ve Teminatlar	9.589.170	7.801.013
Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon	(20.888)	-
Diğer	44.619	8.605
Toplam	9.612.901	7.809.618

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar (net)		
Verilen depozito ve teminatlar	7.035	8.096
VİOB İşlem Teminatı	344.638	242.246
Toplam	351.673	250.342

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek Vergiler	210.964	237.904
Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon	1.067.495	129.525
Diğer	1.036	-
Toplam	1.279.495	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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait giderler	481.030	133.160
Verilen avanslar	46.075	160.526
Toplam	527.105	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

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2014	Giriş	Çıkış	30.09.2015
Tesis, makine ve cihazlar	477.278	252.328	-	729.606	412.386	-	1.141.992
Taşıtlar	980	-	(980)	-	-	-	-
Demirbaşlar	26.407	38.594	-	65.001	107.894	-	172.895
Özel Maliyetler	382.044	1180	-	383.224	171.349	-	554.573
Toplam	886.709	292.102	(980)	1.177.831	691.630	-	1.869.461
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2014	Giriş	Çıkış	30.09.2015
Tesis, makine ve cihazlar	(129.350)	(134.989)	-	(264.337)	(143.770)	-	(408.104)
Taşıtlar	(196)	(16)	212	-	-	-	-
Demirbaşlar	(7.715)	(8.294)	-	(16.009)	(12.516)	-	(28.526)
Özel Maliyetler	(381.120)	(256)	-	(381.376)	(8.735)	-	(390.111)
Toplam	(518.381)	(143.555)	212	(661.722)	(165.021)	-	(826.741)
Net Tutar	368.328			516.109			1.042.720

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

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.201	Giriş	Çıkış	31.12.201	Giriş	Çıkış	30.09.201
	4			4			5
Haklar	160.242	22.819	-	183.061	7.155	-	190.216
Haklar amortisman	(96.078)	(5.326)	-	(101.404)	(4.719)	-	(106.122)
Net Tutar	64.164			81.657			84.094

16.KİRALAMALAR**Kiracı durumunda şirket**

Bilgili Bağımsız Denetim Ve YMM A.Ş.
Member firm of AGN International

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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.

Gider olarak muhasebeleştirilen ödemeler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Asgari kira ödemeleri	718.565	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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personel ücretleri	331.873	-
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	180.697	144.820
Toplam	512.570	144.820

18. TAAHHÜTLER

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
SPK - Sermaye Blokağı	220.000	220.000
Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa İşlem Teminatı	200.000	200.000
VİOB işlem teminatı	-	79.800
Toplam	420.000	499.800

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi Tüzel Kişiliğı Adına Vermiş Olduğı	420.000	499.800
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen	-	-
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütölmesi Amacıyla	-	-
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri	-	-
Lehine Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğı	-	-
TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	420.000	499.800
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	30.085.771	11.332.275
Şirket Vermiş Olduğı TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	1,4%	4,4%

19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İzin karşılıkları	97.646	35.961
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	97.646	35.961

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	35.961	24.113
Döne içinde iptal edilen	61.685	11.848
Dönem sonu	97.646	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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	30.463	9.121
Toplam	30.463	9.121

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak İtibariyle Karşılık	9.121	56.547
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	11.228	5.538
Faiz Maliyeti	870	456
Aktüeryal hesaplama	30.291	(46.061)
Ödeme	(21.048)	(7.359)
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	30.463	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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37TL (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:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı	2,86	3,81%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

20.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen ve Duran Varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

22.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Sermaye

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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 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.

Ortaklar	30 Eylül 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%

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

Aktüeryal hesaplama

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(61.137)	(36.904)
Toplam	(61.137)	(36.904)
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Açılış bakiyesi	(36.904)	(55)
Cari dönemde hesaplanan	(24.233)	(36.849)
Kapanış bakiyesi	(61.137)	(36.904)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ(devamı)

Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Genel kanuni yedek akçe	202.942	173.887

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

GEÇMİŞ YILLAR KAR ZARARLARI

30 Eylül 2015

31 Aralık 2014

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.

Açılış
Önceki Yıl Karı (Zararı)
Yasal yedekler transfer
Dönem Sonu

30 Eylül 2015

31 Aralık 2014

(1.877.227)

(28.739)

1.072.519

(1.848.488)

(29.055)

(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

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

Hizmet Gelirleri

01.01-
30.09.2015

01.01-
30.09.2014

01.07-
30.09.2015

01.07-
30.09.2014

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

Aracılık komisyonları	65.348	-	19.453	-
Diğer Komisyonlar	32.717	-	23.097	-
Toplam Hizmet Gelirleri	98.065	-	42.549	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Kaldıraçlı alım satım satım işlem gelir / giderleri, net	12.617.101	10.351.123	3.648.467	2.544.544
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	12.617.101	10.351.123	3.648.467	2.544.544
Esas Faaliyet Gelirleri	12.715.166	10.351.123	3.691.016	2.544.544
Satışların maliyeti	(3.363.919)	(632.718)	(1.959.562)	(16.974)
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	9.351.247	9.718.405	1.731.454	2.527.570

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

<u>Genel Yönetim Giderleri</u>	<u>01.01- 30.09.2015</u>	<u>01.01- 30.09.2014</u>	<u>01.07- 30.09.2015</u>	<u>01.07- 30.09.2014</u>
Personel giderleri	4.653.418	3.467.872	1.820.957	1.222.101
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatları	37.678	18.995	37.678	-
Amortisman giderleri	169.736	109.813	67.179	50.500
Haberleşme giderleri	143.465	94.473	58.976	28.367
Müşavirlik giderleri	134.952	99.865	53.517	30.197
Vergi, resim ve harçlar	805.499	679.073	248.336	197.593
Taşıt araçları giderleri	11.676	14.496	9.151	9.800
Kira ve aidat giderleri	833.285	394.360	332.953	105.546
Temsil ağırlama giderleri	5.701	11.748	614	3.350
Elektrik giderleri	71.337	46.116	27.184	24.068
Bakım onarım gideri	14.003	22.366	2.145	10.798
Kırtasiye giderleri	74.145	60.629	35.130	12.614
Banka giderleri	20.468	14.419	4.778	5.091
Seyahat ve ulaşım giderleri	16.089	20.306	3.967	7.576
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	641.140	441.286	203.469	163.484
İzin karşılığı giderleri	61.685	4.946	5.236	4.320
Diğer	108.559	487.245	42.001	49.882
Toplam	7.802.836	5.988.008	2.953.272	1.925.287

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

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>01.01- 30.09.2015</u>	<u>01.01- 30.09.2014</u>	<u>01.07- 30.09.2015</u>	<u>01.07- 30.09.2014</u>
Merkezi Kayıt Kuruluşu Komisyonları	91.469	49.000	34.748	20.917

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

Takas Saklama Komisyonları	7.993	3.086	2.163	1.114
VIOP ve Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	26.182	7.467	13.986	4.014
Reklam giderleri	5.382.101	3.695.108	2.021.422	1.453.775
Promosyon giderleri	94.255	39.591	5.398	1.949
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	79.465	35.113	26.489	-
BİST Yıllık Aidatı	25.688	25.985	6.384	10.235
Tanıtım ve Seminer Giderleri	140.155	-	60.603	-
Diğer	25.423	9.833	8.947	4.915
Toplam	5.872.731	3.865.183	2.180.139	1.496.919

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (30 Eylül 2014 – Bulunmamaktadır.)

25.ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

30 Eylül 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>	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2015	01.07- 30.09.2014
5510 Sayılı Kanından Doğan SSK İndirimi	168.699	-	64.662	-
Diğer	63.565	139.062	12.777	42.663
Toplam	232.264	139.062	77.439	42.663

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2015	01.07- 30.09.2014
Diğer	7.193	-	4.875	-
Toplam	7.193	-	4.875	-

27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

<u>Yatırım Faaliyetlerden Gelirler</u>	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2015	01.07- 30.09.2014
Mevduat faiz gelirleri	399.234	59.172	117.061	17.118
Toplam	399.234	59.172	117.061	17.118

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır.)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2015	01.07- 30.09.2014
Hisse Senedi Değer Düşüklüğü İptali	-	12.498	-	-
Kambiyo karları	12.278.801	2.989.215	6.813.950	1.528.314
Toplam	12.278.801	3.001.713	6.813.950	1.528.314

29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2014	01.07- 30.09.2015	01.07- 30.09.2014
Hisse senedi değer düşüklüğü karşılığı	-	12.500	-	5
Teminat mektubu komisyonları	3.517	3.977	1.103	1.314
Kambiyo zararı	7.575.300	2.450.542	3.905.975	884.537
Toplam	7.578.817	2.467.019	3.907.078	885.856

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.

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

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

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Peşin ödenen vergiler	57.087	29.175

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

Toplam**57.087****29.175****Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü****30 Eylül 2015****31 Aralık 2014**

Ertelenen vergi varlıkları

402.796

614.766

Ertelenen vergi yükümlülükleri

(25.356)

(21.136)

Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net

377.440**593.630**

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

30 Eylül 2015**31 Aralık 2014**

1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)

593.630

496.766

Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)

(222.248)

87.652

Özkaynaklar - Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı

6.058

9.212

Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)

377.440**593.630**

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri)	
	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Maddi Duran Varlıklar	(123.849)	(102.798)	(24.770)	(20.560)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(2.927)	(2.891)	(585)	(578)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	30.463	9.121	6.093	1.824
İzin karşılığı	97.646	35.961	19.529	7.192
Kullanılabilir mali zarar	1.885.882	3.028.759	377.173	605.752
Toplam	1.887.215	2.968.152	377.440	593.630

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 194.666.667'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 Eylül 2015****31 Aralık 2014**

Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi

194.666.667

120.000.000

Sürdürülen faaliyetler dönem kar /(zararı)

1.024.292

1.072.519

Hisse başına kar / (zarar)

0,00526

0,00894

32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	30 Eylül 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)	15.129.512	4.867.130	119.606	2.526.848	1.050.422	32.270
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-

Bilgili Bağımsız Denetim Ve YMM A.Ş.

Member firm of AGN International

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

3. Diğer	9.583.490	3.167.991	-	7.795.649	3.361.787	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	24.713.002	8.035.122	119.606	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)	24.713.002	8.035.122	119.606	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 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	24.713.002	8.035.122	119.606	10.322.496	4.412.209	32.270
--	------------	-----------	---------	------------	-----------	--------

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

<u>30 Eylül 2015</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.430.705	(2.430.705)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.430.705	(2.430.705)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	40.596	(40.596)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	40.596	(40.596)
	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.471.300	(2.471.300)

32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ(devamı)

<u>31 Aralık 2014</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Toplam borç	4.228.027	2.030.627
Eksi; Nakit ve nakit benzerleri	(21.895.640)	(3.591.791)
Nakit ve nakit benzerleri (fazlası) / eksiği	(17.667.613)	(1.561.164)
Toplam özkaynak	30.000.000	12.000.000

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 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 Eylül 2015	Ticari Alacaklar	Diğer Alacak	Nakit Benzerleri
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	9.612.901	21.261.118
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	9.612.901	21.261.118
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 (-)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	495	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	(495)	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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:**

30.09.2015 Tarihi İtibariyle	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	16.466.233	5.429.407		-	-	-	21.895.640
Finansal Yatırımlar	-	-		-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	21.852.214	-	-	-	-	21.852.214
Diğer Alacaklar	-	9.612.901	-	-	-	-	9.612.901
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	-	-	57.087	-	-		57.087
Diğer Alacaklar	-	-	527.105	-	-	351.673	878.778
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	159.711	159.711
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	1.042.720	1.042.720
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	84.094	84.094
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	402.796	402.796
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Varlıklar	16.466.233	36.894.522	584.192	-	-	2.040.994	55.985.941
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	23.954.648	-	-	-	-	23.954.648
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	512.570	-	-	-	-	512.570
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	1.279.495	-	-	-	97.646	1.377.141
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	30.463	30.463
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	25.356	25.356
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	30.085.763	30.085.763
Net Likit	-	25.746.713	-	-	-	30.239.228	55.985.941

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 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

31.12.2014 Tarihi İtibariyle	Vadesiz	1 Aya Kadar	1 – 3 Ay	3 Ay - 1 Yıl	1 – 5 Yıl	Dağıtılmayan	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.319.301	466.483		-	-	-	3.785.784
Finansal Yatırımlar	511.161	-		-	-	159.740	670.901
Ticari Alacaklar	-	2.053.969	-	-	-	-	2.053.969
Diğer Alacaklar	-	5.339.090	-	-	-	-	5.339.090
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	-	-	-	-	-	282.079	282.079
Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	-	137.706	137.706
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	368.328	368.328
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	64.164	64.164
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Duran Varlıklar	-	-	-	-	-	530.398	530.398
Toplam Varlıklar	3.830.462	7.859.542	-	-	-	1.542.415	13.232.419
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	2.240.314	-	-	-	-	2.240.314
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	363.571	-	-	-	-	363.571
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-	241.750	241.750
Kıdem Tazminatı Karşılığı	-	-	-	-	-	56.547	56.547
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-	-	-	-	33.632	33.632
Özkaynaklar	-	-	-	-	-	10.296.605	10.296.605
Net Likit	-	2.603.885	-	-	-	10.628.534	13.232.419

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

33.4. Faiz Riski

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

Faiz Pozisyonu Tablosu		
Sabit Faizli Finansal Araçlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	6.404.566	1.202.429
-Satılmaya hazır finansal varlıklar		-
Finansal yükümlülükler	630.521	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 EYLÜL 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 Eylül 2015							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	21.895.640	21.895.640
Ticari alacaklar	-	21.852.214	-	-	-	21.852.214	21.852.214
Finansal yatırımlar	-	-	-	-	-	159.711	-
Finansal Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-	23.954.648	23.954.648	23.954.648
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 EYLÜL 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>30.09.2015</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	6.219.639	-	6.059.928	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 EYLÜL 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

35.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

. (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.)