

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA**

**KONSOLİDE OLMAYAN**

**FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

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

**İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

| <b>VARLIKLAR</b>                                   | <b>Not</b> | <b>Bağımsız</b>      | <b>Bağımsız</b>       |
|----------------------------------------------------|------------|----------------------|-----------------------|
|                                                    |            | <b>Denetimden</b>    | <b>Denetimden</b>     |
|                                                    |            | <b>Geçmemiş</b>      | <b>Geçmiş</b>         |
|                                                    |            | <b>Cari Dönem</b>    | <b>Önceki Dönem</b>   |
|                                                    |            | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                             |            | <b>81.972.752</b>    | <b>54.062.945</b>     |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                          | 7          | 7.979.161            | 22.254.971            |
| Finansal Yatırımlar                                | 8          | -                    | -                     |
| Ticari Alacaklar                                   |            | 47.542.505           | 23.274.642            |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 6          |                      |                       |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 10         | 47.542.505           | 23.274.642            |
| Diğer Alacaklar                                    |            | 25.560.787           | 8.197.669             |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar              | 6          | -                    | -                     |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 11         | 25.560.787           | 8.197.669             |
| Stoklar                                            | 12         | -                    | -                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                             |            | 890.299              | 232.138               |
| -İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler         | 6          | -                    | 41.000                |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 13         | 890.299              | 191.138               |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar             | 30         | -                    | 103.525               |
| Diğer Dönen Varlıklar                              | 21         | -                    | -                     |
| <b>Duran Varlıklar</b>                             |            | <b>2.032.431</b>     | <b>2.248.038</b>      |
| Finansal Yatırımlar                                | 8          | 159.711              | 159.711               |
| Ticari Alacaklar                                   | 10         | -                    | -                     |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar             | 6          |                      |                       |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar     | 10         | -                    | -                     |
| Diğer Alacaklar                                    | 11         | 390.278              | 358.183               |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar              | 6          |                      |                       |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar      | 11         | 390.278              | 358.183               |
| Maddi Duran Varlıklar                              | 14         | 1.068.003            | 1.201.817             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                      | 15         | 372.852              | 129.874               |
| Peşin Ödenmiş Giderler                             | 13         | -                    | -                     |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                           | 30         | 41.587               | 398.453               |
| Diğer Duran Varlıklar                              | 21         | -                    | -                     |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                            |            | <b>84.005.183</b>    | <b>56.310.983</b>     |

**İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.****30 EYLÜL 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).

|                                                                                              |            | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem<br>30 Eylül 2016 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             | <b>Not</b> |                                                                   |                                                                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |            | <b>52.427.712</b>                                                 | <b>26.125.748</b>                                                  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 9          | -                                                                 | -                                                                  |
| Ticari Borçlar                                                                               |            | 51.043.106                                                        | 25.407.695                                                         |
| -İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                           | 6          | -                                                                 | -                                                                  |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                   | 10         | 51.043.106                                                        | 25.407.695                                                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                             | 17         | 772.734                                                           | 237.133                                                            |
| Diğer Borçlar                                                                                |            | 210.876                                                           | 373.518                                                            |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                                            | 6          | -                                                                 | -                                                                  |
| -İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                    | 11         | 210.876                                                           | 373.518                                                            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 13         | -                                                                 | -                                                                  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 30         | 238.310                                                           | -                                                                  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      |            | 162.686                                                           | 107.402                                                            |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                          | 19         | 162.686                                                           | 107.402                                                            |
| -Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                               | 19         | -                                                                 | -                                                                  |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              | 21         | -                                                                 | -                                                                  |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |            | <b>85.591</b>                                                     | <b>87.247</b>                                                      |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     | 9          | -                                                                 | -                                                                  |
| Ticari Borçlar                                                                               | 10         | -                                                                 | -                                                                  |
| Diğer Borçlar                                                                                | 11         | -                                                                 | -                                                                  |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          | 13         | -                                                                 | -                                                                  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |            | 45.251                                                            | 43.683                                                             |
| -Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                              | 19         | 45.251                                                            | 43.683                                                             |
| -Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar                                                               | 19         | -                                                                 | -                                                                  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 30         | 40.340                                                            | 43.564                                                             |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                                              | 21         | -                                                                 | -                                                                  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |            | <b>31.491.880</b>                                                 | <b>30.097.988</b>                                                  |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 22         | 30.000.000                                                        | 30.000.000                                                         |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                                                                  | 22         | -                                                                 | -                                                                  |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                                                         | 22         | -                                                                 | -                                                                  |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |            | (45.283)                                                          | (48.682)                                                           |
| Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)                                                 | 22         | -                                                                 | -                                                                  |
| Diğer Kazançlar (Kayıplar)                                                                   | 22         | (45.283)                                                          | (48.682)                                                           |
| Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    | 22         | -                                                                 | -                                                                  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 22         | 241.798                                                           | 202.942                                                            |
| Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)                                                                | 22         | (95.128)                                                          | (833.763)                                                          |
| Net Dönem Karı/Zararı (-)                                                                    |            | 1.390.493                                                         | 777.491                                                            |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |            | <b>84.005.183</b>                                                 | <b>56.310.983</b>                                                  |

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**  
**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN**  
**KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
**(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade dılmıştır).**

| Kar Ve Zarar Tablosu                        | Not | Cari Dönem<br>01 Ocak 30<br>Eylül 2016 | Önceki Dönem<br>01 Ocak 30<br>Eylül 2015 | Cari Dönem<br>01 Temmuz<br>30 Eylül<br>2016 | Önceki Dönem<br>01 Temmuz 30<br>Eylül 2015 |
|---------------------------------------------|-----|----------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Sürdürülen Faaliyetler</b>               |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| Hasılat                                     | 23  | 27.825.681                             | 12.715.166                               | 8.783.915                                   | 3.691.016                                  |
| Satışların Maliyeti (-)                     | 23  | (4.866.299)                            | (3.363.919)                              | (1.723.546)                                 | (1.959.562)                                |
|                                             |     |                                        |                                          | -                                           |                                            |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>       |     | <b>22.959.382</b>                      | <b>9.351.247</b>                         | <b>7.060.369</b>                            | <b>1.731.454</b>                           |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                 | 24  | (12.936.194)                           | (7.802.836)                              | (5.044.900)                                 | (2.953.272)                                |
| Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)   | 24  | (9.228.899)                            | (5.872.731)                              | (2.856.900)                                 | (2.180.139)                                |
| Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)       | 26  | -                                      | -                                        | -                                           | -                                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler          | 26  | 382.005                                | 232.264                                  | 133.369                                     | 77.439                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)      | 26  | (7.566)                                | (7.193)                                  | (2.695)                                     | (4.875)                                    |
| <b>Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)</b>      |     | <b>1.168.728</b>                       | <b>(4.099.249)</b>                       | <b>(710.757)</b>                            | <b>(3.329.393)</b>                         |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler           | 27  | 203.688                                | 399.234                                  | 43.018                                      | 117.061                                    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)       | 27  | -                                      | -                                        | -                                           | -                                          |
| <b>Finansman Geliri (Gideri) Öncesi</b>     |     | <b>1.372.416</b>                       | <b>(3.700.015)</b>                       | <b>(667.739)</b>                            | <b>(3.212.332)</b>                         |
| <b>Faaliyet Kârı/Zararı</b>                 |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| Finansman Gelirleri                         | 28  | 16.177.593                             | 12.278.801                               | 7.244.176                                   | 6.813.950                                  |
| Finansman Giderleri (-)                     | 29  | (15.539.499)                           | (7.578.817)                              | (6.113.100)                                 | (3.907.078)                                |
|                                             |     |                                        |                                          | -                                           |                                            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi</b>  |     | <b>2.010.510</b>                       | <b>999.969</b>                           | <b>463.337</b>                              | <b>(305.460)</b>                           |
| <b>Kârı/Zararı</b>                          |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir /</b> |     | (620.017)                              | (222.248)                                | (297.339)                                   | 58.889                                     |
| <b>Gideri (-)</b>                           |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| - Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)            | 30  | (267.225)                              | -                                        | (267.225)                                   | -                                          |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)      | 30  | (352.792)                              | (222.248)                                | (30.114)                                    | 58.889                                     |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem</b>         |     | <b>1.390.493</b>                       | <b>777.721</b>                           | <b>165.998</b>                              | <b>(246.571)</b>                           |
| <b>Kârı/Zararı</b>                          |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Dönem</b>         |     | -                                      | -                                        | -                                           | -                                          |
| <b>Kârı/Zararı (-)</b>                      |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| <b>Dönem Kârı/Zararı</b>                    |     | <b>1.390.493</b>                       | <b>777.721</b>                           | <b>165.998</b>                              | <b>(246.571)</b>                           |
| <b>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına</b> |     | <b>0,0046</b>                          | <b>0,0040</b>                            | <b>0,0006</b>                               | <b>(0,0013)</b>                            |
| <b>Kazanç (Zarar)</b>                       |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| <b>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına</b> |     | -                                      | -                                        | -                                           | -                                          |
| <b>Kazanç (Zarar)</b>                       |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Dönem</b>         |     | <b>1.390.493</b>                       | <b>777.721</b>                           | <b>165.998</b>                              | <b>(246.571)</b>                           |
| <b>Kârı/Zararı</b>                          |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>         |     |                                        |                                          | -                                           |                                            |
| <b>Kâr Veya Zararda Yeniden</b>             |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| <b>Sınıflandırılmayacaklar</b>              | -   | -                                      | -                                        | -                                           | -                                          |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden          | 22  | 4.249                                  | (30.291)                                 | (1.448)                                     | (20.873)                                   |
| Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| - Kar veya Zararda Yeniden                  |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı         |     | (850)                                  | 6.058                                    | 290                                         | 4.174                                      |
| Gelire İlişkin Vergiler                     |     |                                        |                                          |                                             |                                            |
| - Dönem Vergi Gideri/Geliri                 |     | -                                      |                                          | -                                           | -                                          |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri            |     | (850)                                  | 6.058                                    | 290                                         | 4.174                                      |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir / Gider</b>         |     | <b>3.399</b>                           | <b>(24.233)</b>                          | <b>(1.158)</b>                              | <b>(16.699)</b>                            |
|                                             |     |                                        |                                          | -                                           |                                            |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>                | -   | <b>1.393.892</b>                       | <b>753.488</b>                           | <b>164.840</b>                              | <b>(263.270)</b>                           |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**  
**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).*

| Not                           | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                              |                            | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar                |                            | Toplam            |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------|
|                               | Ödenmiş Sermaye                                                                              | Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları) | Diğer Kazançlar (Kayıplar) |                                     | Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-) | Dönem Net Karı /Zararı (-) |                   |
| <b>01 Ocak 2015 bakiyesi</b>  | 22 <b>12.000.000</b>                                                                         | <b>(36.904)</b>                              |                            | <b>173.887</b>                      | <b>(1.877.227)</b>             | <b>1.072.519</b>           | <b>11.332.275</b> |
| Sermaye artırım               | 18.000.000                                                                                   | -                                            |                            | -                                   | -                              | -                          | 18.000.000        |
| Transferler                   | -                                                                                            | -                                            |                            | 29.055                              | 1.043.464                      | (1.072.519)                | -                 |
| Toplam kapsamlı gelir(gider)  | -                                                                                            | (24.233)                                     |                            | -                                   | -                              | 777.721                    | 753.488           |
| <b>30 Eylül 2015 bakiyesi</b> | 22 <b>30.000.000</b>                                                                         | <b>(61.137)</b>                              |                            | <b>202.942</b>                      | <b>(833.763)</b>               | <b>777.721</b>             | <b>30.085.763</b> |
| <b>01 Ocak 2016 bakiyesi</b>  | 22 <b>30.000.000</b>                                                                         | <b>(48.682)</b>                              |                            | <b>202.942</b>                      | <b>(833.763)</b>               | <b>777.491</b>             | <b>30.097.988</b> |
| Sermaye artırım               | -                                                                                            | -                                            |                            | -                                   | -                              | -                          | -                 |
| Transferler                   | -                                                                                            | -                                            |                            | 38.856                              | 738.635                        | (777.491)                  | -                 |
| Toplam kapsamlı gelir(gider)  | -                                                                                            | 3.399                                        |                            | -                                   | -                              | 1.390.493                  | 1.393.892         |
| <b>30 Eylül 2016 bakiyesi</b> | 22 <b>30.000.000</b>                                                                         | <b>(45.283)</b>                              |                            | <b>241.798</b>                      | <b>(95.128)</b>                | <b>1.390.493</b>           | <b>31.491.880</b> |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ**  
**30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
*(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).*

| A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI                                                       | Not   | Cari Dönem               | Önceki Dönem             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                           |       | 01 Ocak 30<br>Eylül 2016 | 01 Ocak 30<br>Eylül 2015 |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                            |       | <b>(13.865.387)</b>      | <b>1.002.637</b>         |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                       |       | 1.390.493                | 777.721                  |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                                             |       | 1.390.493                | 777.721                  |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                          |       | <b>715.152</b>           | <b>444.724</b>           |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                          | 15-16 | 301.259                  | 169.740                  |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                        |       | 60.251                   | 58.794                   |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                        | 17    | 60.251                   | 58.794                   |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                              | 30    | 353.642                  | 216.190                  |
| <b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>                                       |       | <b>(16.312.867)</b>      | <b>(219.808)</b>         |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                                | 6 10  | (24.267.863)             | (11.011.898)             |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                                          | 10    | (24.267.863)             | (11.011.898)             |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                            |       | (17.395.213)             | (1.904.614)              |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)                      | 11    | (17.395.213)             | (1.904.614)              |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                                                 | 13    | (658.161)                | (233.419)                |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                                  |       | 25.635.411               | 11.678.219               |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)                                              | 10    | 25.635.411               | 11.678.219               |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                                       | 17    | 535.601                  | 367.750                  |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                            |       | (162.642)                | 912.066                  |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                          | 11    | (162.642)                | 912.066                  |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                              |       | -                        | (27.912)                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                                   | 21    | -                        | (27.912)                 |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                          |       | <b>(14.207.222)</b>      | <b>1.002.637</b>         |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                                | 30    | 341.835                  | -                        |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>                                                |       | <b>(410.423)</b>         | <b>(698.788)</b>         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                 | 14 15 | 1.160                    | -                        |
| Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                  | 14 15 | (411.583)                | (698.788)                |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>                                              |       | <b>-</b>                 | <b>18.000.000</b>        |
| Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri                            | 22    | -                        | 18.000.000               |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                         |       | -                        | -                        |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |       | <b>(14.275.810)</b>      | <b>18.303.849</b>        |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                               |       |                          |                          |
| <b>Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış</b>                                                     | 7     | <b>(14.275.810)</b>      | <b>18.303.849</b>        |
| <b>Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>                                                  | 7     | <b>22.254.971</b>        | <b>3.591.791</b>         |
| <b>Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu</b>                                                  |       | <b>7.979.161</b>         | <b>21.895.640</b>        |

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

# İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 30 EYLÜL 2016 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 Söz konusu 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.

Sermaye Piyasası Kurulu' nun 07.12.2015 tarih 34 sayılı toplantısında; Şirketin, "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak 01.01.2016 tarihinden itibaren yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunma izni verilmiştir.

31.12.2015 itibarıyla 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 2016 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 249 kişidir. (31 Aralık 2015 – 163).

#### 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 8838 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

| <b>Ortaklar</b>        | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>Oran %</b> | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>Oran %</b> |
|------------------------|----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| Soyhan Tavusbay        | -                    | -             | 14.700.180            | 49%           |
| Aslıhan Tavusbay       | -                    | -             | 14.700.180            | 49%           |
| Abdülkadir Çakır       | -                    | -             | 599.640               | 2%            |
| Bariş Aksüs            | 30.000.000           | 100%          | -                     | -             |
| <b>Ödenmiş sermaye</b> | <b>30.000.000</b>    | <b>100,0%</b> | <b>30.000.000</b>     | <b>100,0%</b> |

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2015; 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

---

#### 1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU(devamı)

Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraflar sırasıyla; Barış Aksüs'dür

##### 1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

30 Eylül 2016 itibarıyla Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir.(Not 8)

##### 1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 27 Ekim 2016 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, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide olmayan finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlamaya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin ara dönem özet konsolide finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirketin 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

###### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi:

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloları ve dipnotları, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları ile karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") 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 gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

**2.6 TMS'ye Uyumluk 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") uyguluyorlar.

**2.7.Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

**2.7.1 2015 yılında yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar**

Şirket ilgili dönem itibarıyla geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından yayımlanan tüm TMS/TFRS ile bunlara ilişkin ek ve yorumları uygulamıştır.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)****2.7.2 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar****TFRS 9 Finansal Araçlar**

Temmuz 2014’de yayımlanan TFRS 9 standardı TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardındaki rehberin yerini almaktadır. TFRS 9, finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zararı modeli ile yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ve finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili güncellenmiş rehber içermektedir. TMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamalar da yeni TFRS 9 standardına taşınmaktadır. TFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler**

Bu yeni standard, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberliklerin yerine geçerek; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getirmektedir. Bu yeni standard, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve dönem boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, işletmenin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**Uygulanılabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi (TMS 16 ve TMS 38’deki değişiklikler)**

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” standardında ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” standardında yapılan değişiklikler, bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılatı esas alan amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına dair açıklık getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Müşterek faaliyetlerde edinilen payların muhasebeleştirilmesi (TFRS 11’deki değişiklikler)**

Bu standardaki değişikliklerle, TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardının bu Standart’ta tanımlandığı şekliyle bir işletme teşkil etmesi durumunda müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanıp uygulanamayacağına açıklık getirmektedir. Değişiklikler, işletme birleşmesi muhasebeleştirmesinin bu kapsamda bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde edinilen paylar için uygulanmasını gerektirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışı veya katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)**

Bu değişiklikler yürürlükteki konsolidasyon ve özkaynak muhasebesi uygulamalarının arasındaki çelişkiyi ele almaktadır. Değişiklikler, transfer edilen varlıkların TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardındaki “iş” tanımına uyması haline bütün kazancın muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Bireysel finansal tablolarda özkaynak yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)**

Bu değişiklikler, sadece iştirak ve iş ortaklıkları için değil bağlı ortaklıklar için de özkaynak yönteminin bireysel finansal tablolarda kullanılmasına izin vermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Açıklama insiyatifi (TMS 1’de değişiklikler)**

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**Yatırım işletmeleri: Konsolidasyon muafiyetinin uygulanması (TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler)**

Bu değişiklikten önce, yatırım ile alakalı servis sağlayan bağlı ortaklıkların nasıl muhasebeleştirileceği açık değildi. Değişikliğin sonucunda, ara seviyedeki yatırım işletmelerin konsolide edilmesine izin verilmemektedir. Buna bağlı olarak bir yatırım işletmesinin içyapısı ara seviyedeki işletmeleri kullanırsa, finansal tablolar yatırım performansı hakkında daha az ayrıntılı bilgi sağlayacaktır – örneğin temel alınan yatırım portföyünü oluşturan yatırımların gerçeğe uygun değerleri ve yatırımlardan elde edilen nakit akışları hakkında daha az ayrıntının açıklanması. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standart’ın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

**TFRS’deki iyileştirmeler**

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “TFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin, Şirketin konsolide olmayan finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi**

#### **TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”**

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

#### **TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”**

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda “Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi” (TFRS 7’de değişiklikler) tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

#### **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”**

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

#### **TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”**

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

## **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. 30.09.2016 ve 31.12.2015 itibarıyla 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.

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

---

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

*Değerleme:* Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında 'gerçeğe uygun değeri' ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın 'elde etme maliyetidir'. 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 Rayicidir.

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: 8)  
30.09.2016 ve 31.12.2015 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.

#### 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.

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.

## İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 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 oluşukça 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 kullandığı değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

**i) Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler**

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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: 19 )

**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)**

**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 bulunmadığından 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.

## İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### r) Nakit Akım Tablosu

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

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

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

##### s) Netleştirme

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

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

#### 4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

#### 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### a) İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler:

##### Peşin Ödenmiş Giderler

|                                         | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Üst Düzey Yöneticilere Verilen Avanslar | -                    | 41.000                |
| <b>Toplam</b>                           | -                    | 41.000                |

##### b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

|                                             | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar  |                      |                       |
| - Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar | 150.072              | 193.819               |
| <b>Toplam</b>                               | <b>150.072</b>       | <b>193.819</b>        |

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)****c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

**d) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

**7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ**

|                                              | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kasa                                         | 625                  | 1.828                 |
| Bankalar                                     |                      |                       |
| -Vadesiz mevduat TL                          | 847.205              | 236.967               |
| -Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı) | 3.905.049            | 15.673.709            |
| -Vadeli mevduat-portföy                      | 1.753.302            | 5.519.248             |
| -Vadeli mevduat-müşteri                      | 1.472.980            | 823.219               |
| <b>Toplam</b>                                | <b>7.979.161</b>     | <b>22.254.971</b>     |

**Vadeli Mevduat**

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

| <b>Döviz</b> | <b>Döviz Bakiye</b> | <b>Etkin Faiz Oranı</b> | <b>Ortalama Vade</b> | <b>30 Eylül 2016<br/>TL Bakiye</b> |
|--------------|---------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------------|
| TL           | 249.606             | 12,50%                  | 30-90 Gün            | 249.606                            |
| TL           | 1.472.980           | 9,50-11,50%             | 3 Gün                | 1.472.980                          |
| USD          | 501.491             | 3,40%                   | 25 Gün               | 1.503.696                          |
|              |                     |                         |                      | <b>3.226.282</b>                   |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

| <b>Döviz</b> | <b>Etkin Faiz Oranı</b> | <b>Ortalama Vade</b> | <b>31 Aralık 2015<br/>TL Bakiye</b> |
|--------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| TL           | 14,90%                  | 1 gün                | 823.219                             |
| TL           | 8%-11%                  | 1-90 gün             | 5.519.248                           |
|              |                         |                      | <b>6.342.467</b>                    |

Şirketin kullanmış olduğu teminat mektuplarına karşılık 22.586 TL tutarındaki vadeli mevduatı üzerinde bloke bulunmaktadır.

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 8. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

|                                                 | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar</b>     |                      |                       |
| -Hisse senetleri                                | 12.500               | 12.500                |
| -Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-) | (12.500)             | (12.500)              |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>-</b>             | <b>-</b>              |

##### **Hisse senetleri**

| <b>30 Eylül 2016</b> | <b>30 Eylül 2016</b>  | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2015</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nominal Değer</b> | <b>Maliyet Değeri</b> | <b>Rayiç Değer</b>   | <b>Nominal Değer</b>  | <b>Maliyet Değeri</b> | <b>Rayiç Değer</b>    |
| 50.000               | 12.500                | -                    | 50.000                | 12.500                | -                     |

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

##### Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

|                                                            | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</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               |
| <b>Toplam</b>                                              | <b>159.711</b>       | <b>159.711</b>        |

(\*)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 % 0,04'ü) 15.971.094 adet payı Şirket'e bedelsiz devretmiştir.

#### 9. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır.)

#### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

|                                            | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|--------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Müşteriler                                 | -                    | -                     |
| Kaldıraçlı işlemlerden Alacaklar (Müşteri) | 47.235.330           | 23.177.922            |
| Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)      | 307.175              | 96.720                |
| Diğer Ticari Alacaklar                     | 495                  | 495                   |
| Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)            | (495)                | (495)                 |
| <b>Toplam</b>                              | <b>47.542.505</b>    | <b>23.274.642</b>     |

##### Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR(devamı)

| <b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>          | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Satıcılar                                  | 1.961.895            | 1.261.502             |
| Vadeli Mevduat-(Müşteri)                   | 1.472.980            | 823.219               |
| Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)      | 307.175              | 96.720                |
| Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar | 47.235.330           | 23.177.922            |
| Diğer Ticari Borçlar                       | -                    | 37.008                |
| Diğer                                      | 65.726               | 11.324                |
| <b>Toplam</b>                              | <b>51.043.106</b>    | <b>25.407.695</b>     |

#### Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

#### 11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

|                                | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 25.529.252           | 8.175.955             |
| Diğer                          | 31.535               | 21.714                |
| <b>Toplam</b>                  | <b>25.560.787</b>    | <b>8.197.669</b>      |

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

##### Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

|                                | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 26.483               | 12.785                |
| VİOB İşlem Teminatı            | 363.795              | 345.398               |
| <b>Toplam</b>                  | <b>390.278</b>       | <b>358.183</b>        |

##### Kısa Vadeli Diğer Borçlar

|                                | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek Vergiler              | 160.600              | 215.063               |
| Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon | 50.276               | 120.659               |
| Diğer                          | -                    | 37.796                |
| <b>Toplam</b>                  | <b>210.876</b>       | <b>373.518</b>        |

##### Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

#### 12.STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

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

|                             | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 841.228              | 180.869               |
| Verilen avanslar            | 49.071               | 10.269                |
| <b>Toplam</b>               | <b>890.299</b>       | <b>191.138</b>        |

**Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

**Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

**14.MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi Duran Varlıkların 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| <b><u>Maddi Duran Varlıklar</u></b> | <b><u>01.01.2016</u></b> | <b><u>Giriş</u></b> | <b><u>Çıkış</u></b> | <b><u>30.09.2016</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Tesis, makine ve cihazlar           | 1.294.040                | 136.680             | (1.032)             | 1.429.688                |
| Demirbaşlar                         | 188.936                  | 4.480               | -                   | 193.416                  |
| Özel Maliyetler                     | 634.699                  | 14.723              | -                   | 649.422                  |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2.117.675</b>         | <b>155.883</b>      | <b>(1.032)</b>      | <b>2.272.526</b>         |

| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b> | <b><u>01.01.2016</u></b> | <b><u>Giriş</u></b> | <b><u>Çıkış</u></b> | <b><u>30.09.2016</u></b> |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Tesis, makine ve cihazlar            | (476.627)                | (223.554)           | 125                 | (700.056)                |
| Demirbaşlar                          | (37.288)                 | (26.536)            | -                   | (63.824)                 |
| Özel Maliyetler                      | (401.943)                | (38.700)            | -                   | (440.643)                |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(915.858)</b>         | <b>(288.790)</b>    | <b>125</b>          | <b>(1.204.523)</b>       |

|                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|
| <b>Net Tutar</b> | <b>1.201.817</b> | <b>1.068.003</b> |
|------------------|------------------|------------------|

| <b><u>Maddi Duran Varlıklar</u></b> | <b><u>01.01.2015</u></b> | <b><u>Giriş</u></b> | <b><u>Çıkış</u></b> | <b><u>31.12.2015</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Tesis, makine ve cihazlar           | 729.606                  | 564.434             | -                   | 1.294.040                |
| Demirbaşlar                         | 65.001                   | 123.935             | -                   | 188.936                  |
| Özel Maliyetler                     | 383.224                  | 251.475             | -                   | 634.699                  |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.177.831</b>         | <b>939.844</b>      | <b>-</b>            | <b>2.117.675</b>         |

| <b><u>Birikmiş Amortismanlar</u></b> | <b><u>01.01.2015</u></b> | <b><u>Giriş</u></b> | <b><u>Çıkış</u></b> | <b><u>31.12.2015</u></b> |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Tesis, makine ve cihazlar            | (264.337)                | (212.293)           | -                   | (476.627)                |
| Demirbaşlar                          | (16.009)                 | (21.278)            | -                   | (26.536)                 |
| Özel Maliyetler                      | (381.376)                | (20.567)            | -                   | (38.699)                 |
| <b>Toplam</b>                        | <b>(661.722)</b>         | <b>(254.138)</b>    | <b>-</b>            | <b>(288.790)</b>         |

|                  |                |                  |
|------------------|----------------|------------------|
| <b>Net Tutar</b> | <b>516.109</b> | <b>1.201.817</b> |
|------------------|----------------|------------------|

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31.12.2015- Bulunmamaktadır).

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| <b><u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u></b> | <b><u>01.01.2015</u></b> | <b><u>Giriş</u></b> | <b><u>31.12.2015</u></b> | <b><u>Giriş</u></b> | <b><u>Cıkış</u></b> | <b><u>30.09.2016</u></b> |
|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| Haklar                                      | 183.061                  | 55.528              | 238.589                  | 255.448             | -                   | 494.036                  |
| Haklar amortismanı                          | (101.404)                | (7.311)             | (108.715)                | (12.470)            | -                   | (121.184)                |
| <b>Net Tutar</b>                            | <b>81.657</b>            |                     | <b>129.874</b>           |                     |                     | <b>372.852</b>           |

#### 16.KİRALAMALAR

##### **Kiracı durumunda şirket**

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu İstanbul Merkez Ofis ve ek hizmet binası, Ankara ve İzmir olmak üzere dört adet kira sözleşmesi bulunmaktadır.

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**

|                                            | <b><u>30 Eylül 2016</u></b> | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Asgari kira ödemeleri                      | 1.290.530                   | 1.129.014                    |
| Şarta bağlı kira ödemeleri                 | -                           | -                            |
| İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler | -                           | -                            |

##### **Kiralaan durumda şirket**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

#### 17.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

|                                   | <b><u>30 Eylül 2016</u></b> | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Personel ücretleri                | 502.762                     | -                            |
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri | 269.972                     | 237.133                      |
| <b>Toplam</b>                     | <b>772.734</b>              | <b>237.133</b>               |

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 18. TAAHHÜTLER

##### Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

|                                          | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| SPK - Sermaye Blokağı                    | -                    | 220.000               |
| Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa İşlem Teminatı | 200.000              | 200.000               |
| VİOB işlem teminatı                      | -                    | 79.800                |
| <b>Toplam</b>                            | <b>200.000</b>       | <b>420.000</b>        |

##### Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:

|                                                                                                                                       | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliğı Adına Vermiş Olduğı TRİ'lerin Toplam Tutarı                                                                   | 200.000              | 420.000               |
| 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                                             | -                    | -                     |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                                         | <b>200.000</b>       | <b>420.000</b>        |
| <b>Şirketin Özkaynaklar Toplamı</b>                                                                                                   | <b>31.491.880</b>    | <b>30.097.988</b>     |
| <b>Şirket Vermiş Olduğı Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı</b>                                                               | <b>0%</b>            | <b>0%</b>             |

#### 19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa Vadeli Karşılıklar

##### **i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar**

|                                       | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| İzin karşılıkları                     | 162.686              | 107.402               |
| <b>Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık</b> | <b>162.686</b>       | <b>107.402</b>        |

|                           | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı                | 107.402              | 35.961                |
| Dönem içinde iptal edilen | -                    | -                     |
| Dönem içinde ayrılan      | 55.284               | 71.441                |
| <b>Dönem sonu</b>         | <b>162.686</b>       | <b>107.402</b>        |

##### **ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır)

Şirket aleyhine açılmış davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğı için karşılık ayrılmamıştır.

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR(devamı)

##### Uzun Vadeli Karşılıklar

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

|                           | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 45.251               | 43.683                |
| <b>Toplam</b>             | <b>45.251</b>        | <b>43.683</b>         |

|                                                           | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 1 Ocak İtibariyle Karşılık                                | 43.683               | 9.121                 |
| Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)                          | 12.841               | 18.693                |
| Faiz Maliyeti                                             | 1.471                | 1.892                 |
| Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar  | (8.496)              | (745)                 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları | (4.249)              | 14.722                |
| <b>Dönem Sonu İtibariyle Karşılık</b>                     | <b>45.251</b>        | <b>43.683</b>         |

##### **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 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| İskonto oranı | 4,33%                | 4,33%                 |

##### ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

#### 20.EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

#### 21.DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### **Diğer Dönen ve Duran Varlıklar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

##### **Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 22.ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş 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 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 Eylül 2016</u> | <u>Oran %</u> | <u>31Aralık 2015</u> | <u>Oran %</u> |
|------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Soyhan Tavusbay        | -                    | -             | 14.700.180           | 49,0%         |
| Aslıhan Tavusbay       | -                    | -             | 14.700.180           | 49,0%         |
| Abdülkadir Çakır       | -                    | -             | 599.640              | 2,0%          |
| Barış Aksüs            | 30.000.000           | 100%          | -                    | -             |
| <b>Ödenmiş sermaye</b> | <b>30.000.000</b>    | <b>100,0%</b> | <b>30.000.000</b>    | <b>100,0%</b> |

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2015; 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

25.01.2016 tarih ve 4 numaralı yönetim kurulu kararı ile Şirket ortaklarının paylarının tamamının Barış AKSÜS'e devredilmesi kararlaştırılmıştır. Sermaye değişikliği 23 Mayıs 2016 tarih ve 9080 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayınlanmıştır.

##### Sermaye Düzeltmesi Farkları

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

##### Primlere İlişkin Paylar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

##### Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

| <u>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</u> | <u>30 Eylül 2016</u> | <u>31 Aralık 2015</u> |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu                                  | (45.283)             | (48.682)              |
| <b>Toplam</b>                                                    | <b>(45.283)</b>      | <b>(48.682)</b>       |
|                                                                  | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
| Açılış bakiyesi                                                  | (48.682)             | (36.904)              |
| Cari dönemde hesaplanan                                          | 3.399                | (11.778)              |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                          | <b>(45.283)</b>      | <b>(48.682)</b>       |

## İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 22. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

##### Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 30 Eylül 2016  | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| I.Tertip Yasal Yedekler              | 241.798        | 202.942        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>241.798</b> | <b>202.942</b> |

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

|                                     | 30 Eylül 2016   | 31 Aralık 2015   |
|-------------------------------------|-----------------|------------------|
| Yasal Yedek Enflasyon Farkı         | 300.666         | 300.666          |
| Geçmiş yıllar karları zararları (-) | (395.794)       | (1.134.429)      |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(95.128)</b> | <b>(833.763)</b> |

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

|                          | 30 Eylül 2016   | 31 Aralık 2015   |
|--------------------------|-----------------|------------------|
| Açılış                   | (833.763)       | (1.877.227)      |
| Önceki Yıl Karı (Zararı) | 777.491         | 1.072.519        |
| Yasal yedekler transfer  | (38.856)        | (29.055)         |
| <b>Dönem Sonu</b>        | <b>(95.128)</b> | <b>(833.763)</b> |

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, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**23.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

|                                                    | 01.01-<br>30.09.2016 | 01.01-<br>30.09.2015 | 01.07-<br>30.09.2016 | 01.07-<br>30.09.2015 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Hizmet Gelirleri</b>                            |                      |                      |                      |                      |
| Menkul kıymet aracılık komisyonları                | 45.541               | 65.348               | 20.633               | 19.453               |
| Hizmet Gelirleri                                   | 28.777               | -                    | 7.611                | -                    |
| Diğer Komisyonlar                                  | 48.951               | 32.717               | 14.809               | 23.096               |
| <b>Toplam Hizmet Gelirleri</b>                     | <b>123.269</b>       | <b>98.065</b>        | <b>43.053</b>        | <b>42.549</b>        |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>          |                      |                      |                      |                      |
| Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net | 27.702.412           | 12.617.101           | 8.740.862            | 3.648.467            |
| <b>Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri</b>   | <b>27.702.412</b>    | <b>12.617.101</b>    | <b>8.740.862</b>     | <b>3.648.467</b>     |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                     | <b>27.825.681</b>    | <b>12.715.166</b>    | <b>8.783.915</b>     | <b>3.691.016</b>     |
| Satışların maliyeti                                | (4.866.299)          | (3.363.919)          | (1.723.546)          | (1.959.562)          |
| <b>Brüt Satış Karı/ (Zararı)</b>                   | <b>22.959.382</b>    | <b>9.351.247</b>     | <b>7.060.369</b>     | <b>1.731.454</b>     |

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

|                                             |                              |                              |                              |                              |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Genel Yönetim Giderleri</b>              | <b>01.01-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2015</b> |
| Personel giderleri                          | 7.858.856                    | 4.653.418                    | 3.050.507                    | 1.820.957                    |
| Kıdem tazminatı karşılıkları                | 5.817                        | 37.678                       | 5.817                        | 37.678                       |
| Amortisman giderleri                        | 301.280                      | 169.736                      | 102.571                      | 67.179                       |
| Haberleşme giderleri                        | 203.439                      | 143.465                      | 75.358                       | 58.976                       |
| Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri | 186.320                      | 134.952                      | 68.723                       | 53.517                       |
| Vergi, resim ve harçlar                     | 316.724                      | 805.499                      | 4.534                        | 248.336                      |
| Taşıt araçları giderleri                    | 56.729                       | 11.676                       | 22.899                       | 9.151                        |
| Kira ve aidat giderleri                     | 1.448.211                    | 833.285                      | 505.312                      | 332.953                      |
| Temsil ağırlama giderleri                   | 7.071                        | 5.701                        | 2.055                        | 614                          |
| Elektrik giderleri                          | 108.436                      | 71.337                       | 37.035                       | 27.184                       |
| Bakım onarım gideri                         | 17.297                       | 14.003                       | 3.905                        | 2.145                        |
| Kırtasiye giderleri                         | 140.156                      | 74.145                       | 38.940                       | 35.130                       |
| Banka giderleri                             | 21.805                       | 20.468                       | 6.651                        | 4.778                        |
| Seyahat ve ulaşım giderleri                 | 17.432                       | 16.089                       | 5.752                        | 3.967                        |
| Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri | 1.802.485                    | 641.140                      | 1.095.638                    | 203.469                      |
| İzin karşılığı giderleri                    | 55.285                       | 61.685                       | 26.341                       | 5.236                        |
| Diğer                                       | 388.851                      | 108.559                      | (7.139)                      | 42.002                       |
| <b>Toplam</b>                               | <b>12.936.194</b>            | <b>7.802.836</b>             | <b>5.044.899</b>             | <b>2.953.272</b>             |

**IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 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)**

| <b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2015</b> |
|--------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Borsa İstanbul (Aidatlar)                        | 65.263                       | 51.870                       | 16.978                       | 20.370                       |
| TSPB Aidat ve Giderleri                          | 11.550                       | -                            | 6.727                        | -                            |
| M.K.K. Komisyonu                                 | 12.450                       | 91.469                       | 3.811                        | 34.748                       |
| Takas Saklama Komisyonları                       | 170.388                      | 7.993                        | 66.152                       | 2.163                        |
| Reklam giderleri                                 | 8.570.593                    | 5.382.101                    | 2.514.984                    | 2.021.422                    |
| Promosyon giderleri                              | 64.502                       | 94.255                       | 567                          | 5.398                        |
| Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları               | 129.696                      | 79.465                       | 43.224                       | 26.489                       |
| Tanıtım ve Seminer Giderleri                     | 202.686                      | 140.155                      | 202.686                      | 60.603                       |
| Diğer                                            | 1.771                        | 25.423                       | 1.771                        | 8.946                        |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>9.228.899</b>             | <b>5.872.731</b>             | <b>2.856.900</b>             | <b>2.180.139</b>             |

**Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

**25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER**

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

**26.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)**

| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2015</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 5510 Sayılı Kanından Doğan SSK İndirimi   | 348.707                      | 168.699                      | 132.192                      | 64.662                       |
| Diğer                                     | 33.298                       | 63.565                       | 1.177                        | 12.777                       |
| <b>Toplam</b>                             | <b>382.005</b>               | <b>232.264</b>               | <b>133.369</b>               | <b>77.439</b>                |

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar (-)**

|               | <b>01.01-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.01-<br/>30.09.2015</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2016</b> | <b>01.07-<br/>30.09.2015</b> |
|---------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Diğer         | 7.566                        | 7.193                        | 2.695                        | 4.875                        |
| <b>Toplam</b> | <b>7.566</b>                 | <b>7.193</b>                 | <b>2.695</b>                 | <b>4.875</b>                 |

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

|                                        | 01.01-<br>30.09.2016 | 01.01-<br>30.09.2015 | 01.07-<br>30.09.2016 | 01.07-<br>30.09.2015 |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Yatırım Faaliyetlerden Gelirler</b> |                      |                      |                      |                      |
| Mevduat faiz gelirleri                 | 203.688              | 399.234              | 43.018               | 117.061              |
| <b>Toplam</b>                          | <b>203.688</b>       | <b>399.234</b>       | <b>43.018</b>        | <b>117.061</b>       |

#### Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. ( 31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

#### 28. FİNANSMAN GELİRLERİ

|                 | 01.01-<br>30.09.2016 | 01.01-<br>30.09.2015 | 01.07-<br>30.09.2016 | 01.07-<br>30.09.2015 |
|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Kambiyo karları | 16.177.593           | 12.278.801           | 7.244.176            | 6.813.950            |
| <b>Toplam</b>   | <b>16.177.593</b>    | <b>12.278.801</b>    | <b>7.244.176</b>     | <b>6.813.950</b>     |

#### 29.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

|                              | 01.01-<br>30.09.2016 | 01.01-<br>30.09.2015 | 01.07-<br>30.09.2016 | 01.07-<br>30.09.2015 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Teminat mektubu komisyonları | 1.628                | 3.517                | 525                  | 1.103                |
| Kambiyo zararı               | 15.537.871           | 7.575.300            | 6.112.575            | 3.905.975            |
| <b>Toplam</b>                | <b>15.539.499</b>    | <b>7.578.817</b>     | <b>6.113.100</b>     | <b>3.907.078</b>     |

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %20’dir. (2015 - % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik 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 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**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**

|                       | <b><u>30 Eylül 2016</u></b> | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Peşin ödenen vergiler | -                           | 103.525                      |
| <b>Toplam</b>         | <b>-</b>                    | <b>103.525</b>               |

**Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü**

|                                         | <b><u>30 Eylül 2016</u></b> | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
|-----------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı   | 267.225                     | -                            |
| Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-) | (28.915)                    | -                            |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>     | <b>238.310</b>              | <b>-</b>                     |

**Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü**

|                                                           | <b><u>30 Eylül 2016</u></b> | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Ertelenen vergi varlıkları                                | 41.587                      | 398.453                      |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri                            | (40.340)                    | (43.564)                     |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net</b> | <b>1.247</b>                | <b>354.889</b>               |

|                               | <b>Birikmiş Geçici Farklar</b> |                              | <b>Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri</b> |                              |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|
|                               | <b><u>30 Eylül 2016</u></b>    | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> | <b><u>30 Eylül 2016</u></b>                        | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
| Maddi Duran Varlıklar         | (192.057)                      | (209.158)                    | (38.411)                                           | (41.832)                     |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | (9.652)                        | (8.653)                      | (1.930)                                            | (1.731)                      |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı     | 45.251                         | 43.683                       | 9.050                                              | 8.737                        |
| Diğer Borç ve Gider Karşılığı | -                              | 37.008                       | -                                                  | 7.402                        |
| İzin karşılığı                | 162.688                        | 107.402                      | 32.537                                             | 21.478                       |
| Kullanılabilir mali zarar     | -                              | 1.804.177                    | -                                                  | 360.835                      |
| <b>Toplam</b>                 | <b>6.230</b>                   | <b>1.774.459</b>             | <b>1.247</b>                                       | <b>354.889</b>               |

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

|                                                              | <b><u>30 Eylül 2016</u></b> | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)  | 354.889                     | 593.630                      |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                           | (352.792)                   | (241.685)                    |
| Özkaynaklar - Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı | (850)                       | 2.944                        |
| <b>Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)</b>    | <b>1.247</b>                | <b>354.889</b>               |

Bilanço tarihinde Şirketin taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 1.804.177 TL gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararların tamamı üzerinden bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.)

**İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**31.PAY BAŞINA KAZANÇ**

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (31 Eylül 2015 - 194.666.667). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç</b> | <b>30 Eylül 2016</b> | <b>30 Eylül 2015</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 300.000.000          | 194.666.667          |
| Sürdürülen faaliyetler dönem kar /(zararı)         | 1.390.493            | 777.721              |
| Hisse başına kar / (zarar)                         | 0,0046               | 0,0040               |

**32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

| <b>Döviz Pozisyonu Tablosu</b>                                  | <b>30 Eylül 2016</b>                                       |                       |                | <b>31 Aralık 2015</b>                                 |                       |                |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                                                 | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyone<br/>l para<br/>birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>    | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>Doları</b> | <b>Avro</b>    |
| 1. Ticari alacaklar                                             | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 2a. Parasal finansal varlıklar<br>(kasa, banka hesapları dahil) | 5.407.291                                                  | 1.688.568             | 103.698        | 15.673.709                                            | 5.089.738             | 257.976        |
| 2b. Parasal olmayan finansal<br>varlıklar                       | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 3. Diğer                                                        | 25.529.254                                                 | 8.521.397             | -              | 8.170.154                                             | 2.799.820             | -              |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                               | <b>30.936.544</b>                                          | <b>10.209.965</b>     | <b>103.698</b> | <b>23.843.863</b>                                     | <b>7.889.557</b>      | <b>257.976</b> |
| 5. Ticari alacaklar                                             | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                  | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal<br>varlıklar                       | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 7. Diğer                                                        | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                               | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>       |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                | <b>30.936.544</b>                                          | <b>10.209.965</b>     | <b>103.698</b> | <b>23.843.863</b>                                     | <b>7.889.557</b>      | <b>257.976</b> |
| 10. Ticari borçlar                                              | 13.787                                                     | 4.602                 | -              | 5.593                                                 | 1.925                 | -              |
| 11. Finansal yükümlülükler                                      | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 12a. Parasal olan diğer<br>yükümlülükler                        | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer<br>yükümlülükler                     | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlükler<br/>(10+11+12)</b>               | <b>13.787</b>                                              | <b>4.602</b>          | <b>-</b>       | <b>5.593</b>                                          | <b>1.925</b>          | <b>-</b>       |
| 14. Ticari borçlar                                              | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 15. Finansal yükümlülükler                                      | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 16 a. Parasal olan diğer<br>yükümlülükler                       | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| 16 b. Parasal olmayan diğer<br>yükümlülükler                    | -                                                          | -                     | -              | -                                                     | -                     | -              |
| <b>17. Uzun Vadeli<br/>Yükümlülükler (14+15+16)</b>             | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>                                              | <b>-</b>              | <b>-</b>       |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler<br/>(13+17)</b>                     | <b>13.787</b>                                              | <b>4.602</b>          | <b>-</b>       | <b>5.593</b>                                          | <b>1.925</b>          | <b>-</b>       |
| <b>Net Yabancı Para Varlık /<br/>(Yükümlülük) Pozisyonu</b>     | <b>30.922.757</b>                                          | <b>10.205.363</b>     | <b>103.698</b> | <b>23.838.270</b>                                     | <b>7.887.632</b>      | <b>257.976</b> |

## İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

#### 32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ(devamı)

##### Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

| <u>30 Eylül 2016</u>                     | Vergi Öncesi Kar / (Zarar)             |                                         |
|------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                          | Yabancı paranın<br>%10 değer kazanması | Yabancı paranın<br>%10 değer kaybetmesi |
| 1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü    | 3.057.425                              | (3.057.425)                             |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                      | -                                       |
| 3-ABD Doları net etki (1 +2)             | 3.057.425                              | (3.057.425)                             |
| 4 -Avro net varlık / yükümlülük          | 34.851                                 | (34.851)                                |
| 5 -Avro riskinden korunan kısım (-)      | -                                      | -                                       |
| 6-Avro net etki (4+5)                    | 34.851                                 | (34.851)                                |
| -                                        | -                                      | -                                       |
| <b>TOPLAM (3 + 6)</b>                    | <b>3.092.276</b>                       | <b>(3.092.276)</b>                      |

  

| <u>31 Aralık 2015</u>                    | Vergi Öncesi Kar / (Zarar)             |                                         |
|------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                          | Yabancı paranın<br>%10 değer kazanması | Yabancı paranın<br>%10 değer kaybetmesi |
| 1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü    | 2.301.690                              | (2.301.690)                             |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                      | -                                       |
| 3-ABD Doları net etki (1 +2)             | 2.301.690                              | (2.301.690)                             |
| 4 -Avro net varlık / yükümlülük          | 82.135                                 | (82.135)                                |
| 5 -Avro riskinden korunan kısım (-)      | -                                      | -                                       |
| 6-Avro net etki (4+5)                    | 82.135                                 | (82.135)                                |
| -                                        | -                                      | -                                       |
| <b>TOPLAM (3 + 6)</b>                    | <b>2.383.825</b>                       | <b>(2.383.825)</b>                      |

#### 33.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### 33.1. Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, SPK'nın Seri: V No:34 Sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No:34") uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Şirket Seri: V No:34 Sayılı tebliğ kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür. Şirket, 30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gereklerini yerine getirmektedir.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Şirketin sermaye risk yönetimi hesaplanırken, 9. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

## İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 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)

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıracağı oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam özkaynaklara bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir.

|                                       | 30 Eylül 2016      | 31 Aralık 2015      |
|---------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Toplam Borçlar                        | 4.970.798          | 2.115.134           |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri       | (6.506.181)        | (23.078.190)        |
| <b>Net Borç</b>                       | <b>(1.535.383)</b> | <b>(20.963.056)</b> |
| <b>Toplam Özkaynak</b>                | <b>31.491.880</b>  | <b>30.097.988</b>   |
| Toplam Sermaye                        | 30.000.000         | 30.000.000          |
| <b>Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı</b> | <b>(0,05)</b>      | <b>(0,70)</b>       |

Şirketin cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

#### Finansal Risk Faktörleri

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

#### 33.2 Kredi Riski

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

|                                                                                                                                                          | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar | Nakit Benzerleri     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|
|                                                                                                                                                          | Diğer Taraf      | Diğer Taraf     | Bankalardaki Mevduat |
| <b>30 Eylül 2016</b>                                                                                                                                     |                  |                 |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</b>                                                                                   | -                | 25.560.787      | 6.505.556            |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                | -               | -                    |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                        | -                | 25.560.787      | 6.505.556            |
| <b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | -                | -               | -                    |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>                                                                  | -                | -               | -                    |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                          | -                | -               | -                    |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                     | -                | -               | -                    |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                      | 495              | -               | -                    |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | (495)            | -               | -                    |
| -Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | -                | -               | -                    |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                    | -                | -               | -                    |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                | -               | -                    |
| -Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                 | -                | -               | -                    |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                                       | -                | -               | -                    |

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 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)**

| <b>31 Aralık 2015</b>                                                                                                                                    | <b>Ticari Alacaklar</b> | <b>Diğer Alacak</b> | <b>Nakit Benzerleri</b>     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                                          | <b>Diğer Taraf</b>      | <b>Diğer Taraf</b>  | <b>Bankalardaki Mevduat</b> |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</b>                                                                                   | <b>-</b>                | <b>8.197.669</b>    | <b>21.429.920</b>           |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                       | -                   | -                           |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                        | -                       | 8.197.669           | 21.429.920                  |
| <b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | -                       | -                   | -                           |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri</b>                                                                  | -                       | -                   | -                           |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                          | -                       | -                   | -                           |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                     | -                       | -                   | -                           |
| -Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                      | -                       | -                   | -                           |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                       | -                   | -                           |
| -Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | 495                     | -                   | -                           |
| -Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)                                                                                                                    | (495)                   | -                   | -                           |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                       | -                   | -                           |
| -Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                             | -                       | -                   | -                           |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                                       | -                       | -                   | -                           |

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

- Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklara ilişkin olarak ayrılan değer düşüklüğünün tespiti sırasında hangi etkenlerin göz önünde bulundurulduğuna yönelik açıklamalar:

Değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık olarak Uzun ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar Hesabında bulunan hisse senetlerinin, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 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)**

| 30 Eylül 2016                                 | 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 | -                | -               | -                    | -             | -     |

| 31 Aralık 2015                                | 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 2015- Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015- Bulunmamaktadır.)

**33.3. Likidite Riski**

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

**İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****30 EYLÜL 2016 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)****Cari Dönem**

| <i>Beklenen Vadelər</i>                          | <i>Defter Değeri</i> | <i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</i> | <i>3 aydan kısa (I)</i> | <i>3-12 ay arası (II)</i> | <i>1-5 yıl arası (III)</i> | <i>Vadesiz</i>    | <i>Not</i> |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>52.026.716</b>    | <b>52.026.716</b>                                              | <b>3.011.231</b>        | -                         | -                          | <b>49.015.485</b> | -          |
| Ticari borçlar                                   | 51.043.106           | 51.043.106                                                     | 2.027.621               | -                         | -                          | 49.015.485        | 10         |
| Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar | 772.734              | 772.734                                                        | 772.734                 | -                         | -                          | -                 | 17         |
| Diğer borçlar                                    | 449.186              | 449.186                                                        | 449.186                 | -                         | -                          | -                 | 11,30      |

**Önceki Dönem**

| <i>Beklenen Vadelər</i>                          | <i>Defter Değeri</i> | <i>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)</i> | <i>3 aydan kısa (I)</i> | <i>3-12 ay arası (II)</i> | <i>1-5 yıl arası (III)</i> | <i>Vadesiz</i>    | <i>Dipnot</i> |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------|-------------------|---------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>      | <b>26.018.346</b>    | <b>26.018.346</b>                                              | <b>1.920.485</b>        | -                         | -                          | <b>24.097.861</b> | -             |
| Ticari borçlar                                   | 25.407.695           | 25.407.695                                                     | 1.309.834               | -                         | -                          | 24.097.861        | 10            |
| Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar | 237.133              | 237.133                                                        | 237.133                 | -                         | -                          | -                 | 17            |
| Diğer borçlar                                    | 373.518              | 373.518                                                        | 373.518                 | -                         | -                          | -                 | 11            |

**33.4. Faiz Riski**

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

| <b><u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u></b>                                   | <b><u>30 Eylül 2016</u></b> | <b><u>31 Aralık 2015</u></b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Finansal varlıklar                                                            |                             |                              |
| -Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar | 3.226.282                   | 6.342.467                    |
| -Satılmaya hazır finansal varlıklar                                           |                             |                              |
| Finansal yükümlülükler                                                        | 1.472.980                   | 823.219                      |

(\*) 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 2016 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)**

##### **33.5. Kur farkı riski**

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 32 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

##### **33.6. Operasyon riski**

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Grup’un süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirketin faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacıyla operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

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

##### **34.1 Gerçeğe Uygun Değer**

Gerçeğe uygun değer, karşılıklı pazarlık ortamında bilgili bir alıcı ile bilgili bir satıcı arasında bir varlığın el değiştirmesi veya bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkan tutardır.

Finansal varlıklar, bilançoya alınmalarından sonraki dönemlerde “Gerçeğe Uygun Değer” ile değerlendirilir.

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

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

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

## İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 30 EYLÜL 2016 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)

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

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirketin finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 30 Eylül 2016 |                      | 31 Aralık 2015 |                      |
|-------------------------------|---------------|----------------------|----------------|----------------------|
|                               | Defter Değeri | Gerçeğe Uygun değeri | Defter Değeri  | Gerçeğe Uygun değeri |
| <b>Finansal Varlıklar</b>     |               |                      |                |                      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri     | 7.979.161     | 7.979.161            | 22.254.971     | 22.254.971           |
| Finansal yatırımlar           | 159.711       | 159.711              | 159.711        | 159.711              |
| Ticari Alacaklar              | 47.542.505    | 47.542.505           | 23.274.642     | 23.274.642           |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b> |               |                      |                |                      |
| Ticari Borçlar                | 51.043.106    | 51.043.106           | 25.407.695     | 25.407.695           |

#### 34.2 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

| <b>Finansal Varlıklar</b>                                       | <b>30.09.2016</b> | <b>1. Seviye</b> | <b>2. Seviye</b> | <b>3. Seviye</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar | 3.385.993         | 3.226.282        |                  | 159.711          |

#### Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

| <b>Finansal Varlıklar</b>                                       | <b>31.12.2015</b> | <b>1. Seviye</b> | <b>2. Seviye</b> | <b>3. Seviye</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar | 6.502.178         | 6.342.467        | -                | 159.711          |

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

## **İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

### **30 EYLÜL 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR** (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

---

#### **35.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– 25.01.2016 tarih ve 4 numaralı yönetim kurulu kararı ile Şirket ortaklarının paylarının tamamının Barış AKSÜS’e devredilmesi ve ana sözleşmesinin tadili için Sermaye Piyasası Kurumu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı’na başvurulmasına karar verilmiştir)

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.12.2015 tarih ve 2015/34 sayılı toplantısında, Şirket’in “III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, “Geniş Yetkili Aracı Kurum“ olarak izin verilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, yetkili olunan yatırım hizmetleri ve Faaliyetleri aşağıda yer almaktadır.

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı saklama hizmeti