

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE OLMAYAN

FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER.....	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	6-42
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 7 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	- 18 -
4. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	- 18 -
5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	- 18 -
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	- 18 -
7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 19 -
8. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 19 -
9. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	- 20 -
10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	- 20 -
11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 21 -
12. STOKLAR.....	- 21 -
13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 21 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 22 -
15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	- 22 -
16. KİRALAMALAR.....	- 23 -
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	- 23 -
18. TAAHHÜTLER	- 23 -
19. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	- 24 -
20. EMEKLİLİK PLANLARI.....	- 25 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	- 25 -
22. ÖZKAYNAKLAR.....	- 26 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 28 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 28 -
25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	- 29 -
26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 29 -
27. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 30 -
28. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	- 30 -
29. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 30 -
30. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 30 -
31. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 32 -
32. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	- 33 -
33. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 35 -
34. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 40 -
35. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 42 -
36. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 42 -

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2016 ve 31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade dılmıştır).**

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		66.518.132	54.062.945
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	22.592.667	22.254.971
Finansal Yatırımlar	8	-	-
Ticari Alacaklar		33.574.227	23.274.642
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	33.574.227	23.274.642
Diğer Alacaklar		9.989.146	8.197.669
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	9.989.146	8.197.669
Stoklar	12	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler		324.664	232.138
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	-	41.000
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	324.664	191.138
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30	37.428	103.525
Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
Duran Varlıklar		2.380.063	2.248.038
Finansal Yatırımlar	8	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	10	-	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	393.626	358.183
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	393.626	358.183
Maddi Duran Varlıklar	14	1.356.154	1.201.817
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	406.747	129.874
Peşin Ödenmiş Giderler	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	30	63.825	398.453
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		68.898.195	56.310.983

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Not	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		37.387.229	26.125.748
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar		36.706.323	25.407.695
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	36.706.323	25.407.695
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	297.687	237.133
Diğer Borçlar		195.550	373.518
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	195.550	373.518
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		187.669	107.402
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	19	187.669	107.402
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		127.280	87.247
Uzun Vadeli Borçlanmalar	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Ertelenmiş Gelirler	13	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		53.352	43.683
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	53.352	43.683
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	19	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	73.928	43.564
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		31.383.686	30.097.988
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		(47.285)	(48.682)
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	22	-	-
Diğer Kazançlar (Kayıplar)	22	(47.285)	(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 (-)		1.284.301	777.491
TOPLAM KAYNAKLAR		68.898.195	56.310.983

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 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 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	23	26.189.102	18.117.153
Satışların Maliyeti (-)	23	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		26.189.102	18.117.153
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(17.893.363)	(11.726.403)
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(12.359.879)	(8.436.307)
Araştırma Ve Geliştirme Giderleri (-)	24	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	26	526.928	301.327
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	26	(25.866)	(12.548)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(3.563.078)	(1.756.778)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	27	340.235	522.511
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	27	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(3.222.843)	(1.234.267)
Finansman Gelirleri	28	28.399.270	18.166.529
Finansman Giderleri (-)	29	(23.279.042)	(15.913.086)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		1.897.385	1.019.176
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(613.084)	(241.685)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	30	(248.441)	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	30	(364.643)	(241.685)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		1.284.301	777.491
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
Dönem Kârı/Zararı		1.284.301	777.491
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,0043	0,004
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		1.284.301	777.491
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	-	-	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	1.746	(14.723)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(349)	2.945
- Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	30	(349)	2.945
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider	-	1.397	(11.778)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	1.285.698	765.713

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 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 (-)	
01 Ocak 2015 bakiyesi	22	12.000.000	(36.904)	173.887	(1.877.227)	1.072.519	11.332.275
Sermaye artırım		18.000.000	-	-	-	-	18.000.000
Transferler		-	-	29.055	1.043.464	(1.072.519)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	(11.778)	-	-	777.491	765.713
31 Aralık 2015 bakiyesi	22	30.000.000	(48.682)	202.942	(833.763)	777.491	30.097.988
01 Ocak 2016 bakiyesi	22	30.000.000	(48.682)	202.942	(833.763)	777.491	30.097.988
Sermaye artırım		-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	38.856	738.635	(777.491)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	1.397	-	-	1.284.301	1.285.698
31 Aralık 2016 bakiyesi	22	30.000.000	(47.285)	241.798	(95.128)	1.284.301	31.383.686

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

A. ESAS FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	Not	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31.12.2016	31.12.2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.194.694	1.658.552
Dönem Karı (Zararı)		1.284.301	777.491
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.284.301	777.491
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		882.113	594.416
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15-16	425.788	261.450
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		91.333	94.225
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	91.333	94.225
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	30	364.992	238.741
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(1.037.817)	286.645
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6 10	(10.299.585)	(12.434.329)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	10	(10.299.585)	(12.434.329)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.826.920)	(495.892)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	11	(1.826.920)	(495.892)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(92.526)	61.548
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		11.298.628	13.131.266
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	10	11.298.628	13.131.266
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	60.554	92.313
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(177.968)	6.089
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	11	(177.968)	6.089
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-	(74.350)
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i>	21	-	(74.350)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.128.597	1.658.552
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	30	66.097	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(856.998)	(995.372)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14 15	(856.998)	(995.372)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		--	18.000.000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	22	-	18.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		337.696	18.663.180
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	7	337.696	18.663.180
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	7	22.254.971	3.591.791
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		22.592.667	22.254.971

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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 Ankara irtibat bürosu bulunmaktadır. 22.09.2016 tarih ve 21 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile irtibat bürosunun Kızılırmak Mahallesi Dumlupınar Bulvarı Next Level A Blok Kat 6 No: 25 adresine taşınmasına karar verilmiştir.

Şirketin Ağustos 2015 itibarıyla İzmir ili, Konak İlçesi Alsancak, Cumhuriyet Meydanı, Cumhuriyet Apartmanı No:12 Kat:4 Daire:404 adresinde irtibat bürosu 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.

31.12.2016 itibarıyla Şirket aşağıdaki yatırım ve hizmet faaliyetlerini vermeye yetkilidir.

- Portföy Aracılığı Faaliyeti- Paylar, Diğer Menkul Değerler, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri, Paya Dayalı Türev Araçlar, Pay Endeksine Bağlı Türev Araçlar ve Diğer Türev Araçlar
- İşlem Aracılığı- Paylar, Diğer Menkul Değerler, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri, Paya Dayalı Türev Araçlar, Pay Endeksine Bağlı Türev Araçlar ve Diğer Türev Araçlar
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 255 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.

Ortaklar	31 Aralık 2016	Oran %	31 Aralık 2015	Oran %
Soyhan Tavusbay	-	-	14.700.180	49%
Aslıhan Tavusbay	-	-	14.700.180	49%
Abdülkadir Çakır	-	-	599.640	2%
Barış Aksüs	30.000.000	100%	-	-
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100,0%	30.000.000	100,0%

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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 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.

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

1.3. İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar 14 Şubat 2017 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") uygulatır. Bu kapsamda önceki döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklik ve düzeltmeler yapılmıştır.

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") uygulatır. 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") uygularlar.

2.7. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçme**

Aralık 2012’de yayınlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9’da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Eylül 2016’da yayımlanan yeni standart, mevcut TFRS’lerde yer alan rehberliği değiştirip müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zamana yayarak muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin 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 finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki ("UFRS") değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9’un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)’den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)**

Temmuz 2014’de yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni kiralama işlemleri standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayımlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisiyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması**

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığının, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şeklienden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklikler; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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. 31.12.2016 ve 31.12.2015 itibariyle şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Yatırımlar

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

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

Değerleme: Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında ‘gerçeğe uygun değeri’ ile değerlendirilir. İlk muhasebeleştirmedeki gerçeğe uygun değer, finansal varlığın ‘elde etme 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) 31.12.2016 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

31 ARALIK 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 esaslı uygulanarak, binalar için hızlandırılmış, diğerleri için doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

Amortisman hesabında esas alınan faydalı ömürler ve uygulanan amortisman oranları aşağıdaki gibidir.

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
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.

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)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

b) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar		
- Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	201.956	193.819
Toplam	201.956	193.819

c) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

d) İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kasa	4.706	1.828
Bankalar		
-Vadesiz mevduat TL	2.973.405	236.967
-Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	17.910.164	15.673.709
-Vadeli mevduat-portföy	225.251	5.519.248
-Vadeli mevduat-müşteri	1.479.141	823.219
Toplam	22.592.667	22.254.971

Vadeli Mevduat

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz</u>	<u>Döviz Bakiye</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Ortalama Vade</u>	<u>31 Aralık 2016</u> <u>TL Bakiye</u>
TL	225.251	5 – 10,25%	3 Gün	225.251
TL	1.479.141	10,25%	3 Gün	1.479.141
				1.704.392

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

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

31.12.2016 itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır. (31.12.2015: Şirketin kullanmış olduğu teminat mektuplarına karşılık 450.385 TL tutarındaki vadeli mevduatı üzerinde bloke bulunmaktadır.

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

Hisse senetleri

<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
<u>Nominal</u> <u>Değer</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Rayiç</u> <u>Değer</u>	<u>Nominal</u> <u>Değer</u>	<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Rayiç</u> <u>Değer</u>
50.000	12.500	-	50.000	12.500	-

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. FİNANSAL YATIRIMLAR(devamı)

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>31 Aralık 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
Toplam	159.711	159.711

(*)Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu 04.07.2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında almış olduğu kararla, Borsa İstanbul A.Ş. (C) grubu ortaklık paylarından (sermayesinin % 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>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Müşteriler	-	-
Takas Merkezinden Alacaklar (Müşteri)	33.141.300	23.177.922
Takas Merkezinden Alacaklar	432.927	96.720
Diğer Ticari Alacaklar	495	495
Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(495)	(495)
Toplam	33.574.227	23.274.642

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Satıcılar	1.535.438	1.261.502
Vadeli Mevduat-(Müşteri)	1.479.141	823.219
Takas Merkezinden Alacaklar (Borçlar)	432.927	96.720
Kaldıraçlı işlemlerden müşterilere borçlar	33.141.300	23.177.922
Gider Tahakkukları	78.112	37.008
Diğer	39.405	11.324
Toplam	36.706.323	25.407.695

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	9.954.951	8.175.955
Diğer	34.195	21.714
Toplam	9.989.146	8.197.669

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Verilen depozito ve teminatlar	24.108	12.785
VİOB İşlem Teminatı	369.518	345.398
Toplam	393.626	358.183

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ödenecek Vergiler	189.068	215.063
Kaldıraçlı İşlem Açık Pozisyon	-	120.659
Diğer	6.482	37.796
Toplam	195.550	373.518

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015-Bulunmamaktadır).

12.STOKLAR

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gelecek aylara ait giderler	246.959	180.869
Verilen avanslar	77.705	10.269
Toplam	324.664	191.138

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

Kısa ve Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**14.MADDİ DURAN VARLIKLAR**

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

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2016</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2016</u>
Tesis, makine ve cihazlar	1.294.040	470.090	(9.265)	1.754.865
Demirbaşlar	188.936	35.311	-	224.247
Özel Maliyetler	634.699	58.091	-	692.790
Toplam	2.117.675	563.492	(9.265)	2.671.902

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>01.01.2016</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2016</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(476.627)	(311.075)	815	(786.887)
Demirbaşlar	(37.288)	(36.317)	-	(73.605)
Özel Maliyetler	(401.943)	(53.313)	-	(455.256)
Toplam	(915.858)	(400.705)	815	(1.315.748)

Net Tutar	1.201.817	162.792		1.356.154
------------------	------------------	----------------	--	------------------

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2015</u>
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
Toplam	1.177.831	939.844	-	2.117.675

<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>01.01.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2015</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(264.337)	(212.293)	-	(476.627)
Demirbaşlar	(16.009)	(21.278)	-	(37.288)
Özel Maliyetler	(381.376)	(20.567)	-	(401.943)
Toplam	(661.722)	(254.138)	-	(915.858)

Net Tutar	516.109			1.201.817
------------------	----------------	--	--	------------------

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

15.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31.12.2016</u>
Haklar	183.061	55.528	238.589	301.961	-	540.550
Haklar amortismanı	(101.404)	(7.311)	(108.715)	(25.088)	-	(133.803)
Net Tutar	81.657		129.874			406.747

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Asgari kira ödemeleri	1.815.556	1.129.014
Şarta bağlı kira ödemeleri	-	-
İkincil kiralamaya ilişkin alınan ödemeler	-	-

Kiralayan durumunda şirket

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	297.687	237.133
Toplam	297.687	237.133

18. TAAHHÜTLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Alınan Teminat Mektupları	7.739	7.739
Toplam	7.739	7.739

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
SPK - Sermaye Blokajı	-	220.000
Borsa İstanbul A.Ş.-Borsa İşlem Teminatı	200.000	200.000
Toplam	200.000	420.000

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. TAAHHÜTLER (devamı)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	200.000	420.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
TOPLAM	200.000	420.000
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	31.383.680	30.097.988
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,00%	0,00%

19.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

i. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İzin karşılıkları	187.669	107.402
Dönem Sonu İtibarıyla Karşılık	187.669	107.402

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	107.402	35.961
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Dönem içinde ayrılan	80.267	71.441
Dönem sonu	187.669	107.402

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır)

Şirket aleyhine açılmış biri işe iade davası olmak üzere 3 adet dava bulunmakta olup, davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için karşılık ayrılmamıştır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	53.352	43.683
Toplam	53.352	43.683

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	43.683	9.121
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	18.851	18.693
Faiz Maliyeti	2.317	1.892
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(9.754)	(745)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	(1.746)	14.722
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	53.352	43.683

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 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21TL (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>31 Aralık 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

31 ARALIK 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>31 Aralık 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%	-	-
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100,0%	30.000.000	100,0%

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>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(47.285)	(48.682)
Toplam	(47.285)	(48.682)
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	(48.682)	(36.904)
Cari dönemde hesaplanan	1.397	(11.778)
Kapanış bakiyesi	(47.285)	(48.682)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
I.Tertip Yasal Yedekler	241.798	202.942
Toplam	241.798	202.942

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 (-)

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yasal Yedek Enflasyon Farkı	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	(395.794)	(1.134.429)
Toplam	(95.128)	(833.763)

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	31 Aralık 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)
Dönem Sonu	(95.128)	(833.763)

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 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;

	31.12.2016	31.12.2015
Hizmet Gelirleri		
Menkul kıymet aracılık komisyonları	78.662	77.464
Hizmet Gelirleri	45.989	14.760
Diğer Komisyonlar	85.961	46.681
Toplam Hizmet Gelirleri	210.612	138.906
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri, net	32.243.923	23.614.423
Toplam Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri	32.243.923	23.614.423
Esas Faaliyet Gelirleri	32.454.535	23.753.329
Satıştan İadeler	(6.265.433)	(5.636.176)
Satışların maliyeti	-	-
Brüt Satış Karı/ (Zararı)	26.189.102	18.117.153

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

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Personel giderleri	10.966.562	6.790.573
Ödenen kıdem ve ihbar tazminatları	71.540	37.678
Amortisman giderleri	426.666	261.444
Haberleşme giderleri	288.490	226.750
Danışmanlık, müşavirlik ve avukat giderleri	250.000	188.371
Vergi, resim ve harçlar	359.743	1.099.260
Taşıt araçları giderleri	82.656	28.558
Kira ve aidat giderleri	2.029.505	1.296.084
Temsil ağırlama giderleri	12.102	8.601
Elektrik ve su giderleri	143.941	101.280
Bakım onarım gideri	38.401	19.697
Kırtasiye giderleri	207.803	130.732
Banka giderleri	34.951	26.125
Seyahat ve ulaşım giderleri	26.996	22.806
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	2.237.454	855.344
İzin karşılığı giderleri	80.267	71.441
Diğer	636.286	561.658
Toplam	17.893.363	11.726.403

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 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)

<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>
Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	75.921	57.172
M.K.K. Komisyonu	16.994	11.143
Takas Saklama Komisyonları	249.020	139.199
Reklam giderleri	11.491.707	7.788.014
Promosyon giderleri	71.051	103.252
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	172.920	105.953
BİST Yıllık Aidatı	19.666	29.843
Tanıtım ve Seminer Giderleri	242.552	191.371
Diğer	20.048	10.360
Toplam	12.359.879	8.436.307

Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015– Bulunmamaktadır.)

25. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

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

26.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>
SGK İndirim Gelirleri	489.778	249.170
Diğer	37.150	52.157
Toplam	526.928	301.327

Esas Faaliyetlerden Diğer Gider ve Zararlar (-)

	<u>01.01- 31.12.2016</u>	<u>01.01- 31.12.2015</u>
Diğer	25.866	12.548
Toplam	25.866	12.548

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Yatırım Faaliyetlerden Gelirler		
Mevduat faiz gelirleri	340.235	522.511
Toplam	340.235	522.511

Yatırım Faaliyetlerden Giderler (-)

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır.)

28. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Kambiyo karları	28.399.270	18.166.529
Toplam	28.399.270	18.166.529

29.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
Teminat mektubu komisyonları	2.153	4.619
Kambiyo zararı	23.276.889	15.908.467
Toplam	23.279.042	15.913.086

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 (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (Ar-Ge ve Bağış ve Yardımlar gibi) indirilmesi sonucu bulunan vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Kurumlar Vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Beyan edilen vergi, beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar tek taksitte ödenir. Bununla beraber vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici kurumlar vergisi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. günü akşamına kadar beyan ederek, 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içerisinde ödenen geçici vergiler o yıla ait olup, izleyen yıl verilecek Kurumlar Vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak Kurumlar Vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmez.

Tam mükellef kurumlar tarafından, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara veya kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan ve Gelir Vergisi Kanunu’nun 75’inci maddesinin 2’nci fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde sayılan kar payları üzerinden %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilir. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Peşin ödenen vergiler	37.428	103.525
Toplam	37.428	103.525

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	248.441	-
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(248.441)	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Ertelenen vergi varlıkları	63.825	398.453
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(73.928)	(43.564)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	(10.103)	354.889

Vergi Karşılığı

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(248.441)	-
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(364.643)	(241.685)
Toplam	(613.084)	(241.685)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Vergi Öncesi Kar / Zarar	1.897.385	1.019.176
Vergilendirilebilir Kar / Zarar	1.897.385	1.019.176
Geçerli olan Kurumlar Vergisi Oranı (% 20)	20%	20%
Hesaplanan Vergi	(379.477)	(203.835)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(151.764)	(72.608)
Geçmiş Yıl Mali Zararları	180.418	-
Diğer	(262.261)	34.758
Toplam	(613.084)	(241.685)

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğünü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015 :%20).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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)

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi Duran Varlıklar	(272.517)	(209.158)	(54.503)	(41.832)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(97.113)	(8.653)	(19.423)	(1.731)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	53.352	43.683	10.670	8.737
Diğer Borç ve Gider Karşılığı	78.112	37.008	15.619	7.402
İzin karşılığı	187.669	107.402	37.534	21.478
Kullanılabilir mali zarar	-	1.804.177	-	360.835
Toplam	(50.497)	1.774.459	(10.103)	354.889

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	354.889	593.629
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(364.643)	(241.685)
Özkaynaklar - Aktüeryal Kayıp-Kazanç ertelenen vergi varlığı	(349)	2.945
Cari dönem ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(10.103)	354.889

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.)

31.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (31 Aralık 2015 – 222.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	300.000.000	222.000.000
Sürdürülen faaliyetler dönem kar /(zararı)	1.284.301	777.491
Hisse başına kar / (zarar)	0,0043	0,00350

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

32.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	17.908.202	4.905.058	174.745	15.673.709	5.089.738	257.976
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	9.916.881	2.818.257	-	8.170.154	2.799.820	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	27.825.083	7.723.315	174.745	23.843.863	7.889.557	257.976
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	27.825.083	7.723.315	174.745	23.843.863	7.889.557	257.976
10. Ticari borçlar	-	-	-	5.593	1.925	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	5.593	1.925	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	5.593	1.925	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	27.825.083	7.723.315	174.745	23.838.270	7.887.632	257.976

IŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2016 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**32. KUR DEĞİŞİMİ ETKİLERİ (devamı)****Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:**

<u>31 Aralık 2016</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.717.680	(2.717.680)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.717.680	(2.717.680)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	64.829	(64.829)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	64.829	(64.829)
-	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.782.509	(2.782.509)

<u>31 Aralık 2015</u>	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %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)
-	-	-
TOPLAM (3 + 6)	2.383.825	(2.383.825)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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

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, 31.12.2016 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.

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 kaldıraç 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.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam Borçlar	3.940.282	2.115.134
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(21.113.526)	(23.078.190)
Net Borç	(17.173.244)	(20.963.056)
Toplam Özkaynak	31.383.686	30.097.988
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,55)	(0,70)

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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)

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 Alacak	Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
31 Aralık 2016				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	9.989.146	21.108.820	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	9.989.146	21.108.820	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	495	-	-	39.548
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	(495)	-	-	(39.548)
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 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)**

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacak	Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
31 Aralık 2015	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	8.197.669	21.429.920	-
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	8.197.669	21.429.920	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	495	-	-	39.548
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	(495)	-	-	(39.548)
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

(*) 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, Borsa İstanbul'da işleme kapalı olması nedeniyle tümüne karşılık ayrılmıştır.

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

	Alacaklar				
31 Aralık 2016	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	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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)

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	-	-	-	-	-
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 güvenirliliğinde 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 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Cari Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Not
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	37.199.560	37.199.560	2.146.192	-	-	35.053.368	-
Ticari borçlar	36.706.323	36.706.323	1.652.955	-	-	35.053.368	10
Çalışanlara	297.687	297.687	297.687	-	-	-	
Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar							17
Diğer borçlar	195.550	195.550	195.550	-	-	-	11

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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)

Önceki Dönem							
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesiz	Dipnot
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	26.018.346	26.018.346	1.920.485	-	-	24.097.861	-
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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

<u>Sabit Faizli Finansal Araçlar</u>	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Finansal varlıklar		
-Gerçeğe uygun değer finansal varlıklar farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.704.392	6.342.467
-Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler	1.479.141	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.

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, Şirket'in 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;

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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)

- 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 rayici” dir.

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

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

Finansal pasifler:

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 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)

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	22.592.667	22.592.667	22.254.971	22.254.971
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	33.574.227	33.574.227	23.274.642	23.274.642
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	36.706.323	36.706.323	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

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	1.864.103	1.704.392		159.711

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2015</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
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

31 ARALIK 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

Bulunmamaktadır.

31.12.2015: 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