

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 1

1- GENEL BİLGİLER

Rapor Dönemi : 01.01.2019 – 31.12.2019

Ortaklığın Ünvanı : İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası : 13469/8

Merkez Adresi : Maslak Mahallesi, Dereboyu Cad.No:5 Sun Plaza Kat:12
34396 - Sarıyer/İSTANBUL

Şube Adresi : Yoktur.

İletişim Bilgileri:

Telefon : +90 (212) 345 00 62

Faks : +90 (212) 345 07 66

E-posta Adresi : info@isikmenkul.com

İnternet Sitesi Adresi : www.isikmenkul.com

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Ödenmiş Sermaye : 30.000.000,- TL

Ortaklık Yapısı:

Ortağın Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Devir Edilen Pay TL	Devredilen Oran %	
Barış AKSÜS	30.000.000	100			
TOPLAM	30.000.000	100	30.000.000	100	

İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler : Şirket sermayesinde imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri:

Şirketin Yönetim Organı : 3 üyeden oluşan Yönetim Kurulu'dur. Yönetim Kurulu üyeleri 16.04.2018 tarihinde 3 yıl için seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve ana sözleşme ile özellikle genel kurula verilmiş yetkiler dışında kalan bütün işler hakkında karar vermeye yetkilidir.

Barış AKSÜS
Yönetim Kurulu Başkanı

Veli KOCATÜRK
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Doğukan ÜÇLERTOPRAĞI
Yönetim Kurulu Üyesi

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 2

Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:

ADI SOYADI	YÖNETİM KURULU	GÖREVE BAŞLAMA	GÖREVDEN AYRILMA
Bariş AKSÜS	Yön.Krl.Başkanı	30.03.2017	Devam Ediyor
Veli KOCATÜRK	Yön.Krl.Bşk.Yrd.	30.03.2017	Devam Ediyor
Melih YÜKSEL	Yön.Krl.Üyesi	30.03.2017	23.09.2019
Doğukan ÜÇLERTOPRAĞI	Yön.Krl.Üyesi	23.09.2019	Devam Ediyor

Denetçi : 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun öngördüğü üzere denetim üyeliğine, şirketimizin 15.02.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında 1 yıl süre ile görev yapmak üzere Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. seçilmiştir.

Üst yönetiminde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

Halen görev başında bulunanlar ve mesleki tecrübeleri:

Adı Soyadı	Görevi	Tecrübe
Veli KOCATÜRK	Genel Müdür	11 Yıl

Personel Sayısı : 31.12.2019 itibariyle şirkette çalışan sayısı 25 kişidir.

2- Yönetim Organı Üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

Yönetim kurulu üyelerine huzur hakkı ödenmemektedir. Üst düzey yöneticilere ödenen ücret gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 2019 yılı için **111.435,55-** TL'dir.

3- Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları :

Yoktur.

4- Şirketin Faaliyetleri ve Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler:

2019 Yılı İşlem Hacimleri Hakkında Bilgiler:

Şirketimiz 2019 yılında Pay Piyasası, VIOP ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri yapmıştır.

Pay Piyasası İşlem Hacmi : 904.455.628,34 TL

VIOP İşlem Hacmi : 10.949.085.067,00 TL

Bariş AKSÜS
Yönetim Kurulu Başkanı

Veli KOCATÜRK
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Doğukan ÜÇLERTOPRAĞI
Yönetim Kurulu Üyesi

Yıllara göre Kaldıraçlı Alım Satım İşlem Hacmi:

2013 Yılı	: 35.701.857.265,-
2014 Yılı	: 290.228.798.030,-
2015 Yılı	: 754.313.738.922,-
2016 Yılı	: 1.039.081.675.818,-
2017 Yılı	: 364.539.629.063,-
2018 Yılı	: 1.827.304.600.562,-
2019 Yılı	: 325.684.693.903,-

Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Şirket dönem içinde **172.710,00** TL'lik Maddi Duran Varlık, **0,-** TL' lik Maddi Olmayan Varlık yatırımı yapmıştır.

Dönem içinde Ortaklık Yapısında Gerçekleşen Değişikler:

Dönem içerisinde ortaklık yapısında değişiklik olmamıştır.

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirkette Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 68 sayılı Tebliğ uyarınca iç kontrol sistemi ve denetimine ilişkin esaslar uygulanmaktadır.

Şirketimizin iş akış prosedürlerinin kontrol ve gözetiminden Yönetim Kurulu Üyemiz **Barış AKSÜS**, **Serap ALPTEKİN**, **Muhammet SARIKAYA** sorumludur. İş akış prosedürlerinin icrası ile rutin kontrol ve denetimleri yapmak üzere **11.05.2015** tarih, **2015-11** sayılı yönetim kurulu kararı ile **Serap ALPTEKİN** müfettiş olarak atanmıştır ve **31.12.2019** tarihi itibarıyla görevine devam etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 3.Maddesinde belirtilen "**Aracı Kurum faaliyetlerine yönelik olarak sürekli izleme, inceleme ve kontrol yapmak üzere Aracı Kurum yönetimi tarafından münhasıran görevlendirilmiş müfettiş dışındaki aracı kurum personelini iç kontrol elemanı olarak atar**" Hükmüne istinaden **30.10.2019** tarih ve **2019/09** sayılı yönetim kurulu kararı ile **Muhammet SARIKAYA** iç kontrol personeli olarak atanmıştır, **31.12.2019** tarihi itibarıyla görevine devam etmektedir.

Mali Suçları Araştırma Kurumu (MASAK) kontrollerini yapmak ve uyum programını yürütmek amacıyla **20.03.2017** tarih, **2017-11** sayılı yönetim kurulu kararı ile atanan **Serap ALPTEKİN** Masak Uyum Görevlisi olarak görevlerine **31.12.2019** tarihi itibarıyla görevlerine devam etmektedir.

Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

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 15.971.094 adet payı Şirketimize bedelsiz olarak devretmiştir.

Şirketin İktisap ettiği kendi paylarına ilişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

Hesap dönemi içinde yapılan kamu denetimi ve özel denetime ilişkin açıklamalar:

Vergisel yükümlülükler ile ilgili tam tasdik sözleşmesi kapsamında Vizyon Yeminli Mali Müşavirlik Ltd. şirketi tarafından dönemsel olarak kontroller yapılmaktadır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı açısından ise şirketin 6 ve 12 aylık tabloları Vizyon Grup Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmaktadır. Düzenlenen 3 aylık dönemlerdeki mali tablo ve dipnotlar (KAP) Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilmektedir.

Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket mali durum ve faaliyetlerimizi etkileyebilecek nitelikte sonuçlanmış herhangi bir dava bulunmamaktadır. Ayrıca şirketimiz aleyhine açılmış davaların aleythe sonuçlanma olasılığının oldukça düşük olması ve mali durumumuzu etkileyebilecek nitelikte olmaması sebebiyle herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında idari veya adli yaptırım yoktur.

Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Belirlenen hedeflere ulaşılmış olup, Genel Kurul Kararları yerine getirilmiştir.

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yıl içerisinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı politikalar işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

Şirket olarak değişen piyasa ve sektör koşullarında en iyi hizmeti vermek gayreti ile faaliyetlerimiz sürmektedir. Gerek denetleyici mekanizmaların ortaya koyduğu düzenlemeleri, gerekse global ve konjonktürel yenilikleri yakından takip ederek operasyonel altyapımızın uyumluluğu konusunda azami özen gösterilmektedir. Yoğun rekabet koşullarında haksız rekabetin önüne geçilmesi adına; faaliyet izni olmayan yurtdışı kurumların yurtiçinde izinsiz pazarlama ve reklam çalışmalarının önüne geçilmesi öncelikli konuların başında gelmektedir.

İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

Finans sektöründe faaliyet gösteren şirketimiz özellikle faaliyetlerini kaldıraçlı alım satım işlemleri konusunda yürütmektedir. Firmamız kaldıraçlı alım satım işlemlerinde müşteri işlemlerini hedge ederek olası risklerden etkilenmemeyi amaçlamaktadır.

Şirketimizde 01.01.2019-31.12.2019 tarihleri arasında toplam 50 adet müşterimiz ile kredi sözleşmesi imzalamıştır. Müşterilere kredi kullandırma aşamasında kredi komitesi gerekli incelemeleri yapmakta ve kredi karşılığında Sermaye Piyasası Kanununun verdiği yetkiyle kredili olarak alınan menkul kıymetler teminat alınmaktadır. 31.12.2019 tarihi itibarıyla 5 adet kredi kullanan müşterimiz bulunmakta olup bu müşterilerimizin kullandığı kredi tutarı 133.203,42 TL ve kredili işlemlere konu edilen özkaynak ve krediler karşılığı menkul kıymetlerin toplam değeri 280.540,84 TL'dir. Kredi kullanan müşterilerimiz hergün titizlikle takip edilmekte ve sorun yaşanabilecek durumlar önceden tespit edilerek maddi zarar oluşması riski engellenmeye çalışılmaktadır.

Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:

Yoktur.

Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği genel kurul toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yoktur.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirketimizde yasal düzenlemelerin elverdiği ölçüde en yüksek işlem hacmine ve Pazar payına ulaşmak için gerekli çalışmalar yapılmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu:

Şirketimiz halka açık olmadığından kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporu bulunmamaktadır.

Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Çıkarılmış menkul kıymet yoktur.

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.12.2015 tarih ve 2015/33 sayılı toplantısında, Şirket'in "III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek, "GenişYetkili 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

Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Yoktur.

İşletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, kapasite kullanım oranları ve bunlardaki gelişmeler genel kapasite kullanım oranı, faaliyet konusu mal ve hizmet üretimindeki gelişmeler, miktar, kalite, sürüm ve fiyatların geçmiş dönem rakamlarıyla karşılaştırmalarını içeren açıklamalar:

Yoktur.

Faaliyet konusu mal ve hizmet fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

Yoktur.

5- Finansal Durum

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirketin sermayesi karşılıksız kalmamış olup, Şirket, her hafta düzenli olarak Sermaye Piyasası Kurulu' na göndermiş olduğu Sermaye yeterliliği Tablolarına göre SPK mevzuatlarındaki gerekli Sermaye Yeterliliğini karşılamaktadır.

Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/özkaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgileri esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
YILLIK FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 7

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. Özet bilanço kalemleri, 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.

Bağımsız Denetimden Geçmiş Karşılaştırmalı Bilanço

Özet Bilanço (TL)	31.12.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar	59.658.411	49.097.520
Duran Varlıklar	1.857.626	1.689.349
Toplam Varlıklar	61.516.037	50.786.869
Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.056.660	19.627.607
Uzun Vadeli Yükümlülükler	70.465	85.083
Özkaynaklar	31.388.912	31.074.179
Toplam Kaynaklar	61.516.037	50.786.869

Bağımsız Denetimden Geçmiş Karşılaştırmalı Gelir Tablosu

	31.12.2019	31.12.2018
Brüt Kar/Zarar	3.613.948	1.504.162
Faaliyet Karı/(Zararı)	2.284.013	6.800.105
Dönem Karı/(Zararı)	323.526	63.622

Likiditede Oranları

Bu tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgileri esas alınarak hesaplanan finansal durum, karlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar;

	31.12.2019	31.12.2018
Toplam Dönen Varlıklar/ Toplam Kısa Vadeli Borçlar:	1,98	2,50
Toplam Borçlar/ Özsermaye:	0,96	0,63
Mali Yapı Oranları Toplam Borçlar/ Toplam Aktifler:	0,49	0,39
Net İşletme Sermayesi (Dönen Varlıklar-Kısa Vadeli Borçlar):	29.601.751	29.469.913
Karlılık Oranları Net Kar / Varlıklar	0,005	0,001
Karlılık Oranları Net Kar/Özkaynaklar	0,010	0,002

Barış AKSÜS
Yönetim Kurulu Başkanı

Veli KOCATÜRK
Yönetim Kurulu Başkan Yrd.

Doğukan ÜÇLERTOPRAĞI
Yönetim Kurulu Üyesi

İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

İşletme yönetim kurulunun belirlediği politikalara göre hareket etmektedir. 61.516.037.- TL'lik şirket toplam kaynaklarının % **51,02** (31.388.912.-TL) kısmını özkaynaklar oluşturmakla birlikte güçlü bir finansal yapıya sahiptir.

Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket VUK' a göre hazırlamış olduğu finansal tablolarında **01.01.2019 - 31.12.2019** dönemini **548.858,20 TL** Kar ile kapatmış olup şirket öz sermayesini güçlendirmek için kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Şirketin **31.12.2019** tarihi itibarıyla UFRS'ye göre ayrılmış **68.510,-** TL kıdem tazminatı karşılığı vardır. Dönem sonu itibarıyla çalışan sayısı **25** kişidir.

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun ücretlendirme esaslarına ilişkin ilke kararı gereği oluşturulması tavsiye edilen ücretlendirmeye ait politika ve prosedürleri faaliyet büyüklüğümüz ve yapılanma türümüze bağlı olarak oluşturmamıştır. Maaş harici tüm personele yemek kartı verilmektedir.

6- Diğer Hususlar

Yıllık faaliyet raporunun diğer hususlar bölümünde, faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

05 Şubat 2020 tarih ve 2 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimiz merkez adresini Şubat 2020'de değiştirmiş olup yeni adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:2/6 Sarıyer, İstanbul'dur Söz konusu adres değişikliği 21 Şubat 2020 tarih ve 10021 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

31 Aralık 2019 tarihinde adresi Dereboyu Caddesi Bilim Sokak Sun Plaza No:5 Kat:12 Maslak, İstanbul'dur.