

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İşık Menkul Değerler A.Ş.
Genel Kurulu'na:

A. Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

İşık Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli konsolide olmayan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kâr veya zarar ve konsolide olmayan diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları (devamı)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılat	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:
Şirket'in 2020 yılı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" olarak muhasebeleştirmiş olduğu toplam 7.587.931 TL tutarında geliri bulunmaktadır.	Bu alanda uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir:
Şirket'in başlıca hasılat elde ettiği gelir unsurları Kaldıraçlı alım satım işlem gelir / giderleri ve komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.	- Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğunun değerlendirilmesi,
Şirket operasyonların doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.(Dipnot 19)	- Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir.
	-Finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; konsolide olmayan finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide olmayan Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide olmayan tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

Konsolide olmayan finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

Konsolide olmayan finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Konsolide olmayan finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Akif Ak'tır.

İstanbul, 17 Mart 2021

VİZYON GRUP BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Member, MGI Worldwide

Mehmet Akif AK, YMM
Sorumlu Denetçi

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	6-40
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 7 -
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	- 18 -
4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	- 18 -
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	- 19 -
6. FİNANSAL BORÇLANMALAR	- 19 -
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	- 20 -
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	- 20 -
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	- 21 -
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 21 -
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	- 22 -
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	- 22 -
13. TAAHHÜTLER	- 23 -
14. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR.....	- 23 -
15. ÖZKAYNAKLAR.....	- 25 -
16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	- 27 -
17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-)	- 27 -
18. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	- 28 -
19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 28 -
20. YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-).....	- 28 -
21. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	- 29 -
22. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	- 29 -
23. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 29 -
24. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	- 31 -
25. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....	- 32 -
26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 33 -
27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	- 38 -
28. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	- 40 -
29. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	- 40 -

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

VARLIKLAR	Dipnot	Cari Dönem 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		93.601.765	59.658.411
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	19.774.956	25.500.627
Ticari Alacaklar		65.684.351	29.888.680
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	65.684.351	29.888.680
Diğer Alacaklar		8.122.011	4.193.180
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	8.122.011	4.193.180
Peşin Ödenmiş Giderler		20.447	11.013
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	20.447	11.013
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	23	-	64.911
Duran Varlıklar		10.493.042	1.857.626
Finansal Yatırımlar		1.517.254	159.711
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.517.254	159.711
---Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar	5	1.517.254	159.711
Diğer Alacaklar		1.874.315	1.244.925
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	1.874.315	1.244.925
Maddi Duran Varlıklar		6.891.341	369.967
-Tesis, Makine ve Cihazlar	10	2.652.311	325.750
-Mobilya ve Demirbaşlar	10	14.317	37.349
-Özel Maliyetler	10	334	6.868
-Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	10	4.224.379	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		83.094	83.023
-Bilgisayar Yazılımları	11	83.094	83.023
Peşin Ödenmiş Giderler	9	127.038	-
TOPLAM VARLIKLAR		104.094.807	61.516.037

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

		Cari Dönem	Önceki Dönem
KAYNAKLAR	Dipnot	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		61.259.871	30.056.660
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	946.540	-
Ticari Borçlar		58.002.916	29.872.455
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	58.002.916	29.872.455
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	94.969	43.053
Diğer Borçlar		169.509	42.984
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	169.509	42.984
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23	1.169.551	69.551
Kısa Vadeli Karşılıklar		876.386	28.617
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	14	525.976	28.617
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	14	350.410	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.605.022	70.465
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	3.416.887	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		60.652	68.510
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	60.652	68.510
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	127.483	1.955
ÖZKAYNAKLAR		39.229.914	31.388.912
Ödenmiş Sermaye	15	30.000.000	30.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		1.224.328	(57.809)
-Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(65.338)	(57.809)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15	(65.338)	(57.809)
-Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)	15	1.289.666	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	298.647	298.647
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	15	1.148.074	824.548
Net Dönem Karı/Zararı (-)		6.558.865	323.526
TOPLAM KAYNAKLAR		104.094.807	61.516.037

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Kar ve Zarar Tablosu	Dipnot	01 Ocak- 31 Aralık 2020	01 Ocak- 31 Aralık 2019
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	16	7.587.931	3.613.948
Satışların Maliyeti (-)	16	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		7.587.931	3.613.948
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(7.965.494)	(5.266.846)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(1.146.084)	(966.424)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	453.608	335.309
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(108.635)	-
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		(1.178.674)	(2.284.013)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	-	-
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Kârı/Zararı		(1.178.674)	(2.284.013)
Finansman Gelirleri	21	38.109.042	41.675.179
Finansman Giderleri (-)	22	(28.459.237)	(38.949.423)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		8.471.131	441.743
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(1.912.266)	(118.217)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	23	(1.852.733)	(148.235)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	23	(59.533)	30.018
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		6.558.865	323.526
Durdurulan Faaliyetler dönem Karı/Zararı (-)			
Dönem Kârı/Zararı		6.558.868	323.526
Pay Başına Kazanç		0,0219	0,0011
-Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,0219	0,0011
--Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	24	0,0219	0,0011
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		6.558.865	323.526
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.282.137	(8.793)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar	5-15	1.357.543	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(9.412)	(10.991)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(65.994)	2.198
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar, Vergi Etkisi	23	(67.877)	-
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları / (Kazançları), Vergi Etkisi	23	1.883	2.198
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		1.282.137	(8.793)
Toplam Kapsamlı Gelir		7.841.002	314.733

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			Birikmiş Karlar		Toplam
			Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)	
Dipnot	Ödenmiş Sermaye				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
01 Ocak 2019 bakiyesi	15	30.000.000	(49.016)	-	298.647	760.926	63.622	31.074.179
Transferler	-	-	-	-	-	63.622	(63.622)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)	-	-	(8.793)	-	-	-	323.526	314.733
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	323.526	323.526
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(8.793)	-	-	-	-	(8.793)
31 Aralık 2019 bakiyesi	15	30.000.000	(57.809)	-	298.647	824.548	323.526	31.388.912
01 Ocak 2020 bakiyesi	15	30.000.000	(57.809)	-	298.647	824.548	323.526	31.388.912
Transferler	-	-	-	-	-	323.526	(323.526)	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)	-	-	(7.529)	1.289.666	-	-	6.558.865	7.841.002
-Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	6.558.865	6.558.865
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	(7.529)	1.289.666	-	-	-	1.282.137
31 Aralık 2020 bakiyesi	15	30.000.000	(65.338)	1.289.666	298.647	1.148.074	6.558.865	39.229.914

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK MENKUL DEĞERLER A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2020 ve 31 ARALIK 2019 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 01 Ocak- 31 Aralık 2020	Önceki Dönem 01 Ocak- 31 Aralık 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.229.133)	(768.545)
Dönem Karı (Zararı)		6.558.865	323.526
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		6.558.865	323.526
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.543.676	379.013
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10-11	496.994	377.429
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		830.500	33.800
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	480.090	33.800
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	14	350.410	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		156.649	-
-- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	6	156.649	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	23	59.533	(32.216)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(12.181.462)	(1.536.763)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(35.795.671)	(7.825.429)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(35.795.671)	(7.825.429)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.558.221)	(4.078.791)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(4.558.221)	(4.078.791)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(136.472)	17.062
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		28.130.461	10.344.938
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	28.130.461	10.344.938
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	51.916	2.044
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		126.525	3.413
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	8	126.525	3.413
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(4.078.921)	(834.224)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	1.164.911	65.679
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.315.123)	-
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(2.571.723)	(172.710)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.571.723)	(172.710)
-- Maddi Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(2.557.563)	(172.710)
-- Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(14.160)	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(225.000)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Girişler	10	(225.000)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(7.025.856)	(941.255)
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	(7.025.856)	(941.255)
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	21.601.532	26.441.882
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu		14.575.676	25.500.627

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

İşık Menkul Değerler A.Ş. "Şirket" 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetinde bulunmak üzere 19 Kasım 1986 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi WINDOWIST Blok No: 26 İç Kapı No: 121 Sarıyer / İstanbul'dur

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 Aralık 2020 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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 33 kişidir. (31 Aralık 2019: 25).

1.2.Sermaye Yapısı

Ortaklık yapısı, ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

<u>Ortaklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Oran %</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Oran %</u>
Bariş Aksüs	30.000.000	100%	30.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100%	30.000.000	100%

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31.12.2019; 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. İştirakler

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirketin iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir. (Not 5)

1.4. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 17 Mart 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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/IFRS") uygularlar.

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.

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.

Önceki dönem yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabında takip edilen toplam 1.373.002 TL faiz ve temettü gelirleri cari dönemde finansman gelirleri hesabına sınıflandırılmıştır.

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete 'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

2.7. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayırı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Söz konusu değişikliğin 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla şirketin vadeli ve vadesiz mevduatları bulunmaktadır.

Finansal Araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır

Grup'un TFRS 9 kapsamında finansal varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar:

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirketin uzun vadeli finansal yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2019 itibarıyla Şirketin Finansal yatırımları maliyet ile değerlendirilen iştiraklerinden oluşmaktadır. (Not: 5)

Ticari Alacaklar

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

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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: 3)

f) Hasılat

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

g) Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda, kayıtlı değerlerinden birikmiş amortismanların düşülmesinden sonra kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlığın faydalı ömrü üzerinden, kıst esası uygulanarak, binalar için hızlandırılmış, diğerleri için doğrusal amortisman yöntemi ile hesaplanmaktadır.

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

Maddi Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
Makine Tesis	3 – 15
Demirbaşlar	5
Taşıtlar	5
Özel Maliyetler	5

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 16).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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: 11**).

Maddi Olmayan Varlık Cinsi	Faydalı Ömür (Yıl)
----------------------------	--------------------

Haklar	3-15
--------	------

ı) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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: 14**)

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: 14**)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

k) Dövizli İşlemler

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

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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

n) Pay Başına Kazanç

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

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

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur. (Not: 24)

o) Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra 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: 28)

p) Kiralamalar

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleşirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

r) 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 yükümlülüklere 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.

s) 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.

t) 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.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar ve İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

b) İlişkili Taraflarla yapılan işlemler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	<u>01 Ocak- 31 Aralık 2020</u>	<u>01 Ocak- 31 Aralık 2019</u>
Ücretler ve Huzur Hakları	689.950	111.436
Toplam	689.950	111.436

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kasa	2.654	272
Bankalar		
- Vadesiz Mevduatlar	2.033.080	1.576.681
- Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	7.366.041	5.443.545
- Vadeli mevduat-portföy	370.825	14.174.722
Portföy Takasbank Para Piyasası Alacakları	4.803.929	422.103
Müşteri Takasbank Para Piyasasından Alacakları	5.198.427	3.883.304
Toplam	19.774.956	25.500.627

Vadeli Mevduat

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının ve Takasbank Para Piyasasında bulunan mevduatların vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
TL	14,50%	25 gün	370.825
TL(Borsa Para Piyasası)-Portföy	17,91%	4 Gün	4.803.929
Toplam Vadeli Mevduat			5.174.754

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
TL	8,75%	15gün	25.000
TL(Borsa Para Piyasası)-Portföy	10,70%	1 Gün	422.103
TL(Borsa Para Piyasası)-Müşteri	10,70%	1 Gün	3.883.304
\$ABD	3,40%-4,1%	32 Gün	14.149.722
Toplam Vadeli Mevduat			14.596.825

31 Aralık 2020 itibariyle 368.000 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 25.000 TL).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.774.956	25.500.627
Müşteri Varlıkları (-)	(5.198.427)	-
Faiz Tahakkukları (-)	(853)	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	14.575.676	25.500.627

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
-Hisse senetleri	12.500	12.500
-Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (-)	(12.500)	(12.500)
Toplam	-	-

Hisse senetleri

Nominal Değer	31 Aralık 2020 Maliyet Değeri	Rayiç Değer	Nominal Değer	31 Aralık 2019 Maliyet Değeri	Rayiç Değer
50.000	12.500	-	50.000	12.500	-

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

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Hisse senetleri	27.048	27.048
Hisse senetleri değer düşüklüğü karşılığı	(27.048)	(27.048)
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	1.517.254	159.711
Toplam	1.517.254	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.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş. 'ye ait 151.711 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş. 'nin 2018/006 no'lu duyurusundaki beheri 9,5 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralamaya işlemlerinden kısa vadeli borçlar	946.540	-
Toplam	946.540	-
Uzun Vadeli Borçlanmalar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralamaya işlemlerinden uzun vadeli borçlar	3.416.887	-
Toplam	3.416.887	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Müşterilerden Alacaklar	55.386	43.402
Kredili Müşterilerden Alacaklar	1.348.185	133.203
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Müşteri)	44.389.754	24.033.716
Vadeli İşlemlerden Doğan Teminat Alacakları	6.297.559	1.610.950
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Portföy)	9.495.564	4.067.409
Ticari Faaliyetle ilgili Gelir Tahakkukları	4.097.903	-
Toplam	65.684.351	29.888.680

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	44.389.754	24.033.716
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlem Teminatı	6.297.559	1.610.689
Müşterilere Takasbank Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar	5.198.427	3.888.304
Diğer Ticari Borçlar	1.918.217	62.473
Müşterilere Borçlar	198.959	277.273
Toplam	58.002.916	29.872.455

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	8.036.844	4.187.691
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	72.393	5.489
Verilen Avanslar	12.774	-
Toplam	8.122.011	4.193.180

(*) 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 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Bist İşlem Limiti Teminatları	1.874.315	1.244.925
Toplam	1.874.315	1.244.925

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ödenecek Vergiler	129.139	39.094
Diğer	40.370	3.890
Toplam	169.509	42.984

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gelecek Aylara Ait Giderler	20.447	11.013
Toplam	20.447	11.013

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gelecek Yıllara Ait Giderler	127.038	-
Toplam	127.038	-

10.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	1.943.802	2.557.564	-	4.501.366
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	-	-	541.196
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	-	4.446.715	-	4.446.715
Toplam	2.710.732	7.004.279	-	9.715.011
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(1.618.052)	(231.003)	-	(1.849.055)
Demirbaşlar	(188.385)	(23.032)	-	(211.417)
Özel Maliyetler	(534.328)	(6.534)	-	(540.862)
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	-	(222.336)	-	(222.336)
Toplam	(2.340.765)	(482.905)	-	(2.823.670)
Net Tutar	369.967			6.891.341

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

10.MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Tesis, makine ve cihazlar	1.771.092	172.710	-	1.943.802
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	-	-	541.196
Toplam	2.538.022	172.710	-	2.710.732
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>1 Ocak 2019</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Tesis, makine ve cihazlar	(1.408.107)	(209.945)	-	(1.618.052)
Demirbaşlar	(152.585)	(35.800)	-	(188.385)
Özel Maliyetler	(503.260)	(31.068)	-	(534.328)
Toplam	(2.063.952)	(276.813)	-	(2.340.765)
Net Tutar	474.070	-	-	369.967

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	2.652.311	325.750
Demirbaşlar	14.317	37.349
Özel Maliyetler	334	6.868
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	4.224.379	-
Toplam	6.891.341	369.967

11.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Bilgisayar Yazılımları	83.094	83.023
Toplam	83.094	83.023

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Giriş</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Haklar	543.659	-	543.659	14.160	557.819
Haklar itfa payı	(360.021)	(100.615)	(460.636)	(14.089)	(474.725)
Net Tutar	183.638		83.023		83.094

12.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	94.804	43.053
Personele Diğer Borçlar	165	-
Toplam	94.969	43.053

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. TAAHHÜTLER

Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	117.004	-
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	117.004	-
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	39.229.914	31.388.912
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0,0%	0,0%

14.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

i. Personele Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İzin Karşılıkları	25.830	28.617
Prim Karşılığı	500.146	-
Toplam	525.976	28.617

İzin Karşılıklarında yıl içinde gerçekleşen işlemler aşağıdaki şekilde özetlenmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı	28.617	19.511
Dönem içinde eklenen (iptal edilen)	(2.787)	9.106
Dönem sonu	25.830	28.617

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gider tahakkukları	350.410	-
Toplam	350.410	-

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı) ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

Şirket aleyhine açılmış 6 adet dava bulunmakta olup, davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı düşük olduğu için karşılık ayrılmamıştır.

Ayrıca Maslak vergi dairesince düzenlenen toplam 3.469.538 TL tutarında vergi cezası bulunmaktadır. Dava kaldıraçlı işlemlerin Banka Muamele Vergisine Tabi olduğu iddiası ile düzenlenmiştir. Şirket yönetimi emsal davaları değerlendirerek ilgili vergi cezasının iptal edileceğini değerlendirmektedir, bu yüzden karşılık ayrılmamıştır.

Uzun Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	60.652	68.510
Toplam	60.652	68.510

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
1 Ocak İtibariyle Karşılık	68.510	35.023
Hizmet Maliyeti/İptali (-) (Net)	25.602	27.785
Faiz Maliyeti	2.934	3.266
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(45.806)	(8.555)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	9.412	10.991
Kazanç/Kayıpları		
Dönem Sonu İtibariyle Karşılık	60.652	68.510

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 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 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 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
İskonto oranı	4,88%	4,88%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15.ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

<u>Ortaklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Oran %</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>Oran %</u>
Barış Aksüs	30.000.000	100%	30.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	30.000.000	100%	30.000.000	100%

Şirketin sermayesi 30.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 300.000.000 adet hisseye (31 Aralık 2019: 30.000.000 TL, 300.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

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.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

i. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp Fonu	(65.338)	(57.809)
Toplam	(65.338)	(57.809)

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları hesabında gerçekleşen işlemler aşağıda ki gibidir;

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Açılış bakiyesi	(57.809)	(49.016)
Cari dönemde hesaplanan	(7.529)	(8.793)
Kapanış bakiyesi	(65.338)	(57.809)

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı	1.289.666	-
Toplam	1.289.666	-

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlenmesi sonucu ortaya çıkar. Gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilen bir finansal aracın elden çıkarılması durumunda, değer artış fonunun satılan finansal varlıkla ilişkili parçası doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilen bir finansal aracın değer düşüklüğüne uğraması durumunda ise değer artış fonunun değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkla ilişkili kısmı kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal Yedekler

31 Aralık 2020

31 Aralık 2019

298.647

298.647

Toplam

298.647

298.647

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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

Yasal Yedek Enflasyon Farkı

31 Aralık 2020

31 Aralık 2019

300.666

300.666

Geçmiş yıllar karları zararları (-)

847.408

523.882

Toplam

1.148.074

824.548

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

Açılış

31 Aralık 2020

31 Aralık 2019

824.548

760.926

Önceki Yıl Karı (Zararı)

323.526

63.622

Dönem Sonu

1.148.074

824.548

Dönem karı, geçmiş yıl karları ve olağanüstü yedek akçeler, Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatının öngördüğü yedek akçeler ve zarar indirimi yapıldıktan sonra sermayeye eklenebileceği gibi ortaklara da dağıtılabilir. Gelir Vergisi Kanunu'nun 94-6/b-i bendine göre, tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara ve bu vergilerden muaf olanlara dağıtılan kar payları %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Hizmet Gelirleri		
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (net)	5.625.961	2.583.089
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	568.528	111.113
Diğer Komisyon Gelirleri	389.921	264.531
Türev Araçlar Komisyon Geliri	836.502	766.733
Ödünç Aracılık Gelirleri	133	-
Toplam	7.421.045	3.725.466
Hizmet Gelirinden İndirimler		
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(3.410)	(111.518)
Emir İletimine Aracılık Kapsamında Ödenen Komisyonlar	(1.708)	-
Toplam	(5.118)	(111.518)
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri		
Müşterilerden Alınan Kredi Faiz Gelirleri	137.899	-
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gelirleri	34.105	-
Toplam	172.004	-
Toplam Hasılat	7.587.931	3.613.948

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

Genel Yönetim Giderleri

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Personel ve Ücret Giderleri	3.821.202	1.731.757
Bilgisayar ve Muhasebe Programı Giderleri	1.646.563	1.552.650
Hukuk Müşavirlik ve Denetim Giderleri	551.623	398.364
Kira Giderleri	518.679	329.954
Amortisman Gideri	496.994	377.428
Vergi Resim ve Harçlar	211.335	257.944
Banka Giderleri	125.122	54.307
Haberleşme Gideri	107.071	63.974
Kıdem Tazminatı Giderleri	60.565	95.782
Elektrik Su Giderleri	9.361	86.047
Taşıt Giderleri	3.637	51.184
Bina-Bakım Onarım Giderleri	425	18.835
Diğer Giderler	412.917	248.620
Toplam	7.965.494	5.266.846

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Reklam Gideri	319.866	10.710
VIOP ve Pay Piyasası Borsa Payı Giderleri	292.469	398.559
Takas Saklama Komisyonları	217.383	241.688
Yatırımcı Tazmin Merkezi Aidatları	170.871	156.210
Borsa İstanbul Data Hatları	35.232	24.026
Tanıtım Seminer Giderleri	29.330	43.924
Bist Üyelik Aidatı	29.138	26.775
MKK Komisyonları	14.605	11.140
Diğer Giderler	37.190	53.392
Toplam	1.146.084	966.424

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

18. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

19.ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Sosyal Güvenlik Kurumu Teşvik Gelirleri	420.659	271.113
Diğer Gelirler	32.949	64.196
Toplam	453.608	335.309

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Diğer Giderler (-)	108.635	-
Toplam	108.635	-

20.YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER / GİDERLER (-)

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

21. FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Finansman gelirleri		
Kambiyo Karları	37.146.333	40.302.177
Faiz Gelirleri	812.720	864.614
Mevduat Faizi	226.908	795.028
Borsa Para Piyasası Faiz Geliri	496.454	208
Temettü Gelirleri	89.358	69.378
Diğer Gelirler	149.989	508.388
Toplam	38.109.042	41.675.179

22.FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Finansman Giderleri (-)		
Kambiyo Zararı	28.317.218	38.949.423
Faaliyet Kiralaması Faiz Giderleri	141.712	-
Teminat Mektubu Komisyonları	307	-
Toplam	28.459.237	38.949.423

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

Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2019 - % 22) 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 %22 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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete ’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Kesilen Stopajlar	-	64.911
Toplam	-	64.911

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı	1.852.733	148.235
Peşin Ödenen Geçici Vergi ve Fonlar (-)	(683.182)	(78.684)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.169.551	69.551

Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(1.852.733)	(148.235)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(59.533)	30.018
Toplam	(1.912.266)	(118.217)

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 muhasebeleştirmektedir. 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 (2019 :%20).

	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları / Yükümlülükleri	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maddi Duran Varlıklar	(513.695)	(84.158)	(102.739)	(16.829)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(9.870)	(6.961)	(1.974)	(1.392)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	60.652	68.510	12.130	13.702
Faiz ve Kur Farkı Tahakkuku	-	(15.791)	-	(3.158)
İzin Karşılığı	25.830	28.617	5.166	5.722
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	139.048	-	27.810	-
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	(1.357.543)	-	(67.876)	-
Toplam	(1.655.578)	(9.783)	(127.483)	(1.955)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(1.955)	(34.171)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(59.533)	30.018
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(65.994)	2.198
Kapanış bakiyesi	(127.483)	(1.955)

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Bilanço tarihinde Şirketin Vergi Varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır)

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirketin vergi geliri/gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/zarar	8.471.131	441.743
- Hesaplanan vergi gelir/gideri	(1.863.649)	(97.183)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden vergi hesaplanmayan farkların etkisi	(22.530)	(37.620)
- Şirketin yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının dönemsel etkisi	(26.087)	16.586
Toplam vergi geliri / (gideri)	(1.912.266)	(118.217)

24. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 300.000.000'dir (31 Aralık 2019: 300.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	300.000.000	300.000.000
Net Dönem Karı/ (Zararı)	6.558.865	323.526
Hisse Başına Kar / (Zarar)	0,0219	0,0011

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**25.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**

Döviz Pozisyonu Tablosu	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı (Fonksiyone l para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	7.366.046	529.141	377.357	19.585.528	3.196.417	89.880
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	8.036.842	1.083.220	-	4.187.691	704.998	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.402.888	1.612.361	377.357	23.773.219	3.901.415	89.880
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)	15.402.888	1.612.361	377.357	23.773.219	3.901.415	89.880
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	15.402.888	1.612.361	377.357	23.773.219	3.901.415	89.880

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

25.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)

Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

31 Aralık 2020

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.196.275	(1.196.275)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	1.196.275	(1.196.275)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	344.014	(344.014)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	344.014	(344.014)
TOPLAM (3 + 6)	1.540.289	(1.540.289)

31 Aralık 2019

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.317.441	(2.317.441)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	2.317.441	(2.317.441)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	59.881	(59.881)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	59.881	(59.881)
TOPLAM (3 + 6)	2.377.322	(2.377.322)

26.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

26.1. 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 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 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, 6. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, paylara ilişkin primler, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç /kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni pay ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır. Şirket, endüstrideki diğer firmalarla tutarlı olmak üzere özkaynakları kaldıracağı orana 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 2020	31 Aralık 2019
Toplam Borçlar	8.979.153	594.416
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(14.576.528)	(21.617.323)
Net Borç	(5.597.375)	(21.022.907)
Toplam Özkaynak	39.229.914	31.388.912
Toplam Sermaye	30.000.000	30.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	(0,14)	(0,67)

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

Finansal Risk Faktörleri

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

26.2 Kredi Riski

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

31 Aralık 2020	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	10.899.135	-	9.996.326	14.573.873	1.517.254
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	10.899.135	-	9.996.326	14.573.873	1.517.254
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	495	-	-	-	39.548
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-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 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	4.244.014	-	5.438.105	21.617.051	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	4.244.014	-	5.438.105	21.617.051	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	495	-	-	-	39.548
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(495)	-	-	-	(39.548)
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi 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:

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

<u>31 Aralık 2020</u>	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	-	-	-	-	-

<u>31 Aralık 2019</u>	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 güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurları kullanmak suretiyle edindiği varlıkların niteliği ve defter değeri;

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

26.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2020

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	62.630.821	62.630.821	2.630.788	697.406	3.416.887	55.885.740	
Finansal Yükümlülükler	4.363.427	4.363.427	249.134	697.406	3.416.887	-	6
Ticari Borçlar	58.002.916	58.002.916	2.117.176	-	-	55.885.740	7
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	94.969	94.969	94.969	-	-	-	12
Diğer Borçlar	169.509	169.509	169.509	-	-	-	9

31 Aralık 2019

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	29.958.492	29.958.492	425.783	-	-	29.532.709	
Ticari Borçlar	29.872.455	29.872.455	339.746	-	-	29.532.709	7
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	43.053	43.053	43.053	-	-	-	12
Diğer Borçlar	42.984	42.984	42.984	-	-	-	8

26.4. Faiz Riski

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar

31 Aralık 2020 31 Aralık 2019

Finansal Varlıklar	10.373.180	10.369.971
Finansal Yükümlülükler	5.198.427	5.198.427

(*) 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.

26.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 25 numaralı dipnotta açıklanmıştır

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

26.6. 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;

- 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.

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

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

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

Borsada işlem gören hisse senetlerinin gerçeğe uygun değeri "Borsa 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 yaklaşıp.

Finansal pasifler:

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

İŞIK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. 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 2020		31 Aralık 2019	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	19.774.955	19.774.955	25.500.627	25.500.627
Finansal Yatırımlar	159.711	1.517.254	159.711	159.711
Ticari Alacaklar	65.684.354	65.684.354	29.888.680	29.888.680
Finansal Yükümlülükler				
Ticari Borçlar	58.002.916	58.002.916	29.872.455	29.872.455

27.2 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

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2020	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	10.373.180	10.373.180	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar(*)	1.517.254	-	1.517.254	-

(*) Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") payları, BİST'in açıkladığı teklif fiyatı üzerinden değerlendirilmiş olup 2. seviyede gösterilmiştir.

Raporlama Tarihi İtibariyle Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi

Finansal Varlıklar	31 Aralık 2019	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	18.639.840	18.480.129	-	159.711

Şirket riskten korunma muhasebesi uygulamamaktadır.

İŞİK MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR *(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).*

28.RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket genel merkezimiz Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi No:2 Kat:5-6 Maslak Sarıyer/ İSTANBUL adresinden yine ilçe sınırları içerisindeki Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. WINDOWIST Blok No: 26 İç Kapı No: 121 Sarıyer / İstanbul adresine taşınmıştır. Şirket genel merkezimizin adres değişikliği, 11 Mart 2021 tarihli 10285 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır)