

**IŞIK YATIRIM MENKUL
DEĞERLER A.Ş.**

**31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA NO
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI.....	6-40
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ	19
5. FİNANSAL YATIRIMLAR	20
6. FİNANSAL BORÇLANMALAR	21
7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	21
8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	22
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	23
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	24
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	25
13. KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR	25
14. ÖZKAYNAKLAR.....	27
15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	29
16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (-).....	30
17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	30
18. FİNANSMAN GELİRLERİ.....	31
19. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)	31
20. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil).....	31
21. PAY BAŞINA KAZANÇ	33
22. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	34
23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	40
25. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
26. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	41

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem 31 Mart 2022	Önceki Dönem 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		413.040.739	304.384.280
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	129.424.143	91.715.491
Finansal Yatırımlar	5	34.141.976	29.363.640
Ticari Alacaklar		241.432.206	172.095.809
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	5.284.815	843.507
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	236.147.391	171.252.302
Diğer Alacaklar		3.824.158	11.209.340
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	3.371.555	10.023.574
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	452.603	1.185.766
Peşin Ödenmiş Giderler		782.749	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	782.749	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	3.435.507	-
Duran Varlıklar		27.606.322	18.848.166
Finansal Yatırımlar	5	1.517.254	1.517.254
Diğer Alacaklar		8.822.305	6.526.129
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	8.822.305	6.526.129
Maddi Duran Varlıklar	10	16.265.380	9.868.989
-Tesis, Makine ve Cihazlar		9.536.840	2.761.574
-Mobilya ve Demirbaşlar		6.919	7.257
-Özel Maliyetler		138.546	-
-Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar		6.583.075	7.100.158
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	849.797	703.386
-Bilgisayar Yazılımları		849.797	703.386
Peşin Ödenmiş Giderler	9	148.188	232.408
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	3.398	-
TOPLAM VARLIKLAR		440.647.061	323.232.446

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		305.152.606	192.806.611
Kısa vadeli borçlanmalar		119.449.386	41.908.647
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.129.481	2.071.205
-- Kiralama işlemlerinden borçlar	3	2.129.481	2.071.205
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		117.319.905	39.837.442
-- Banka Kredileri	6	20.008.610	-
-- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	96.973.387	39.473.817
-- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	304.935	323.506
-- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	6	32.973	40.119
Ticari Borçlar		174.152.503	140.031.337
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	204.148	378.350
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	173.948.355	139.652.987
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	358.765	248.414
Diğer Borçlar		8.999.740	6.646.320
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	8.999.740	6.646.320
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	-	1.804.856
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.192.212	2.167.037
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	619.406	2.060.618
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	1.572.806	106.419
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.472.168	6.073.300
Uzun Vadeli Borçlanmalar		5.283.707	5.696.526
-İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	3	5.133.783	5.491.719
-- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	3	5.133.783	5.491.719
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	149.924	204.807
-- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	149.924	204.807
Uzun Vadeli Karşılıklar		188.461	184.239
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	188.461	184.239
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	-	192.535
ÖZKAYNAKLAR		130.022.287	124.352.535
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar		130.022.287	124.352.535
Ödenmiş Sermaye	14	100.000.000	100.000.000
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		1.212.694	1.211.220
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
-Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	14	(76.972)	(78.446)
--Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		(76.972)	(78.446)
(Kayıpları)			
--Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan	14	1.289.666	1.289.666
Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	1.084.654	1.084.654
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	14	22.056.661	6.920.932
Net Dönem Karı/Zararı (-)		5.668.278	15.135.729
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		440.647.061	323.232.446

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

IŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

Kar ve Zarar Tablosu	Dipnot	Konsolide 01 Ocak- 31 Mart 2022	Konsolide Olmayan 01 Ocak- 31 Mart 2021
Sürdürülen Faaliyetler			
Hasılat	15	526.116.283	9.243.262
Satışların Maliyeti (-)	15	(510.201.272)	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		15.915.011	9.243.262
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(9.938.160)	(5.291.795)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16	(2.251.722)	(879.969)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		481.612	282.313
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(7.655)	(105)
Esas Faaliyet Karı / Zararı (-)		4.199.086	3.353.706
Finansman Gelirleri	18	39.371.666	15.585.869
Finansman Giderleri (-)	19	(36.165.727)	(13.159.209)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/Zararı		7.405.025	5.780.366
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(1.736.747)	(1.249.625)
- Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	20	(1.933.049)	(1.270.554)
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	20	196.302	20.929
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		5.668.278	4.530.741
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/Zararı (-)			-
Dönem Kârı/Zararı		5.668.278	4.530.741
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		5.668.278	4.530.741
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		5.668.278	4.530.741
Pay Başına Kazanç		0,006	0,015
-Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,006	0,015
--Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	21	0,006	0,015
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/Zararı		5.668.278	4.530.741
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.474	1.917
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	1.843	2.397
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları), vergi etkisi	20	(369)	(480)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider		1.474	1.917
Toplam Kapsamlı Gelir		5.669.752	4.532.658
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		5.669.752	4.532.658
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		5.669.752	4.532.658

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
			Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)		Geçmiş Yıl Kar / Zararları (-)	Dönem Net Karı /Zararı (-)			
01 Ocak 2021 bakiyesi	14	30.000.000	(65.338)	1.289.666	298.647	1.148.074	6.558.865	39.229.914	-	39.229.914
Transferler		-	-	-	-	6.558.865	(6.558.865)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	1.917	-	-	-	4.530.741	4.532.658	-	4.532.658
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	4.530.741	4.530.741	-	4.530.741
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	1.917	-	-	-	-	1.917	-	1.917
31 Mart 2021 bakiyesi	14	30.000.000	(63.421)	1.289.666	298.647	7.706.939	4.530.741	43.762.572	-	43.762.572
01 Ocak 2022 bakiyesi	14	100.000.000	(78.446)	1.289.666	1.084.654	6.920.932	15.135.729	124.352.535	-	124.352.535
Transferler		-	-	-	-	15.135.729	(15.135.729)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir(gider)		-	1.474	-	-	-	5.668.278	5.669.752	-	5.669.752
-Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	5.668.278	5.668.278	-	5.668.278
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-	1.474	-	-	-	-	1.474	-	1.474
31 Mart 2022 bakiyesi	14	100.000.000	(76.972)	1.289.666	1.084.654	22.056.661	5.668.278	130.022.287	-	130.022.287

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
31 MART 2022 ve 31 MART 2021 TARİHİNLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

		01 Ocak- 31 Mart 2022	01 Ocak- 31 Mart 2021
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		(45.479.900)	(369.724)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		5.668.278	4.530.741
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.891.989	1.261.017
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10,12	1.177.029	618.900
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		31.240	396.930
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	(1.435.147)	(353.766)
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>	13	1.466.387	750.696
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		984.419	266.116
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	4	13.563	(3.420)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	6	970.856	269.536
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(104.397)	-
<i>Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler</i>	5	(104.397)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	(196.302)	(20.929)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		(33.034.922)	(3.124.181)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(4.673.939)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(69.336.397)	(19.661.338)
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	3	(4.441.308)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	7	(64.895.089)	(19.661.338)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.089.006	7.011.422
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	3	6.652.019	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8	(1.563.013)	7.011.422
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	(698.529)	(783.447)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		34.121.166	7.844.517
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	3	(174.202)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	7	34.295.368	7.844.517
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	110.351	74.893
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.353.420	2.389.772
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8	2.353.420	2.389.772
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(25.474.655)	2.667.577
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	20	(5.240.363)	(1.752.519)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(14.764.882)	(1.284.782)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(7.719.831)	(278.087)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(7.719.831)	(278.087)
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	10	(7.494.831)	(174.633)
<i>Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	11	(225.000)	(103.454)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		76.157.064	211.286
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışlar	6	(627.922)	(480.630)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		149.794.986	691.916
<i>İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri</i>	6	129.802.132	-
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>	6	20.000.000	691.916
<i>Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri</i>	6	(7.146)	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(73.010.000)	-
<i>İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları</i>	6	(73.010.000)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		22.957.333	(436.525)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	4	22.957.333	(436.525)
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	4	72.880.917	14.575.676
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		95.838.250	14.139.151

Ekli dipnotlar ilgili finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Genel Bilgi

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

12 Temmuz 2021 tarih ve 42 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket unvanının İşık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmesi kararlaştırılmıştır.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir sektörde (sermaye piyasasında) yürütmektedir. Şirket merkez adresi Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No : 2 İç kapı no : 6 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 Mart 2022 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
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti-Aracılık yüklenimi
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmeti

Grup'un 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 57 kişidir. (31 Aralık 2021: 58).

Ekli konsolide finansal tablolarda tam konsolidasyona dâhil edilen bağlı ortaklığı;

<u>Şirket İsmi</u>	<u>Faaliyet Alanı</u>	<u>Etkin Hisse Oranı (%)</u>	<u>Kurulduğu Ülke</u>
KIG Portföy Yönetimi A.Ş.	Yatırım fonu kurulması ve Yönetilmesi	100%	Türkiye

KIG Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide olarak sunulmaya başlamıştır. Şirket ve bağlı ortaklığı hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır.

Şirketin sermayesi 100.000.000 TL'dir. Şirketin ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf; 31 Mart 2022 itibarıyla Trive Investment B.V. (Eski ünvanı Kapital Investment Group B.V.)'dir (31 Aralık 2021: kontrolü elinde tutan taraf Trive Investment B.V.'dir).

1.2. Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirketin 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları, 10 Mayıs 2022 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE 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:

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 no’lu “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 Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TFRS”) uygularlar.

Grup, 31 Mart 2022 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 Ara Dönem Finansal Raporlama ’ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketin konsolide finansal tabloları, yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotlarının tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup’un 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket’in ve konsolidasyona dâhil edilen şirketlerin işlevsel (geçerli) para birimi Türk Lirası (“TL”)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup şirketlerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup KGK tarafından yayınlanan TFRS’ye göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’ un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde 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 ve rebate 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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında önemli değişiklikler olduğunda, geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Mali tabloların hazırlanmasında şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, önemli sapmaların varlığı durumunda gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

2.4. Konsolidasyon esasları

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklığı'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) aşağıdaki (b)'den (d)'nin sonuna kadar olan maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dâhil edilen şirketin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yasal kayıtlarına Tebliğ'e uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; ve (b) bağlı ortaklıklarıyla olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı ve bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri bağlı ortaklıkları üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda bağlı ortaklıklarını kontrol etme yetkisi ve gücüne sahiptir.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklık ve ortaklık oranı aşağıdaki gibidir:

	Işık Yatırım'ın doğrudan ve dolaylı kontrolü (%) 31 Mart 2022	Işık Yatırım'ın doğrudan ve dolaylı kontrolü (%) 31 Aralık 2021
KIG Portföy Yönetimi A.Ş.	100	100

KIG Portföy Yönetimi A.Ş. 16 Aralık 2021 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatı çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetilmesi amacı ile kurulmuştur. 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar konsolide olarak sunulmaya başlamıştır. Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 5 çalışanı bulunmaktadır.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı Ortaklıkların, finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Işık Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıkların kayıtlı değerleri ile öz sermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- (c) Bağlı Ortaklıkları'nın faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği, değişken getirilere haiz olduğu ve bu kontrol ile bu getirileri etkileyebildiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- (d) Bağlı Ortaklıkları'nın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay/kontrol gücü olmayan pay olarak gösterilmektedir.

2.6. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 3 Değişiklikleri- Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide 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
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması TMS 37'deki değişiklikler
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 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 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 itibariyle 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.

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE 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 Mart 2022 itibarıyla Şirketin uzun vadeli finansal yatırımları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. (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 gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, tahsil edilemeyen alacakların tutarını, bunlara karşılık alınan teminatları, Şirket Yönetimi'nin geçmiş yıllardaki tecrübeleri ve ekonomik koşulları göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilmektedir. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE 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.

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)

Hasılat

Şirketin hasılatı içerisinde, menkul kıymetlerin satış gelirleri ve faiz gelirleri, hizmet gelirleri, aracılık komisyonları, kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği gelirler, müşterilerden alınan kredi faiz gelirleri ile diğer faiz komisyon gelirleri yer almaktadır.

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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. (Not: 10).

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

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 kullarımdaki değerin 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.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlölükler

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

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

Karşılığın, mevcut yükümlölüğün 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 yükümlölükler finansal tablolara dahil edilmemektedir. Bu tür varlık ve yükümlölükler "koşullu varlıklar ve yükümlölükler" olarak dipnotlarda açıklanmaktadır. (Not: 13)

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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: 13)

Dövizli İşlemler

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

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.

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.

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi: Doğrudan özkaynaklarda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

n) Pay Başına Kazanç

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

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

Şirket tarafından yıl içinde dağıtılan bedelsiz hisse yoktur. (Not: 21)

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: 25)

Kiralamalar

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (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.

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.

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 ticari alacaklarının bir kısmını kredili müşterilerden alacaklar oluşturmaktadır. Kullandırılan fonlar için, karşı tarafın anlaşmanın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

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.

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.

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.

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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflardan Alacaklar ve Borçlar

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
International Finance House Limited	5.284.815	843.507
Toplam	5.284.815	843.507

İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
GKFX	2.929.146	648.862
International Finance House Limited	420.008	9.374.263
Personelden Alacaklar	22.401	449
Toplam	3.371.555	10.023.574

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
GKG Danışmanlık	35.400	-
GKG Yönetim Danışmanlık (Holding)	168.748	378.350
Toplam	204.148	378.350

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kiralama işlemlerinden borçlar		
-Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	2.129.481	2.071.205
Toplam	2.129.481	2.071.205

İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kiralama işlemlerinden borçlar		
-Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	5.133.783	5.491.719
Toplam	5.133.783	5.491.719

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

01 Ocak 2022-31 Mart 2022 Dönemi

	<u>Rebate Geliri</u>	<u>Kira ve Aidat Gideri</u>	<u>Danışmanlık Gideri</u>
Global Kapital Group Teknoloji Hizm.A.S.	-	-	106.200
Global Kapital Group Danışmanlık	-	-	106.200
Gkg Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi	-	1.158.107	-
International Finance House Limited	11.469.657	-	-
	11.469.657	1.158.107	212.400

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

	01 Ocak- 31 Mart 2022	01 Ocak- 31 Aralık 2021
Ücretler ve Huzur Hakları	1.484.964	435.183
Toplam	1.484.964	435.183

4. NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kasa	1.220	3.350
Bankalar		
- Vadesiz Mevduatlar	3.753.132	4.421.742
- Vadesiz mevduat Yabancı Para (TL Karşılığı)	51.227.741	16.197.413
- Vadeli mevduat-portföy	40.874.135	49.091.532
- Vadeli mevduat-müşteri	33.567.915	-
Portföy Takasbank Para Piyasası Alacakları	-	3.198.421
Müşteri Takasbank Para Piyasası Alacakları	-	18.803.033
Toplam	129.424.143	91.715.491

Vadeli Mevduat

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla 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 Mart 2022</u>
TL	15,61%	8 Gün	40.874.135
Toplam Vadeli Mevduat			40.874.135

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Etkin Faiz Oranı</u>	<u>Vade Tarihi</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
TL	19,28%	6 gün	49.091.532
TL (Borsa Para Piyasası)-Portföy	16,60%	3 gün	3.198.421
Toplam Vadeli Mevduat			52.289.953

31 Mart 2022 itibarıyla 425.415 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2021: 425.415 TL).

Şirketin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve nakit benzeri değerlerden faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	129.424.143	91.715.491
Müşteri varlıkları (-)	(33.567.915)	(18.803.033)
Faiz tahakkukları (-)	(17.978)	(31.541)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	95.838.250	72.880.917

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Yatırım Fonları	26.212.294	29.363.640
Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:	7.929.682	-
Toplam	34.141.976	29.363.640

Yatırım Fonu

Yatırım fonları Bilanço tarihindeki piyasa fiyatları ile değerlendirilmektedir. Değerleme sonucunda ortaya çıkan değer artışı(azalışı) kar zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir. 31 Mart 2022 itibariyle maliyet bedeli 26.137.194 TL olan yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 26.212.294 TL'dir. (31 Aralık 2021 itibariyle maliyet bedeli 30.000.000 TL olan yatırım fonlarının gerçeğe uygun değeri 29.363.640 TL'dir.)

Özel-Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları:

İşık Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ihraç edilen finansman bonolarından 3.000.000 TL nominal bedelli kısmı Bağlı Ortaklık KIG Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından geri almış olup, söz konusu borçlanma aracı finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeliyle yer almaktadır.

31 Mart 2022 itibariyle bonoları aşağıdaki gibidir:

	Nominal Tutar	Değerleme Fiyatı	Maliyet Bedeli	Gerçeğe Uygun Değer
TRFISKM52212	1.500.000	97,98609	1.444.470	1.469.791
TRFISKM62229	1.500.000	95,37907	1.426.710	1.430.686
Toplam			2.871.180	2.900.477

Hisse senetleri

	<u>31 Mart 2022</u>		<u>31 Aralık 2021</u>		
Nominal Değer	Maliyet Değeri	Rayiç Değer	Nominal Değer	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

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Maliyet değeri ile değerlendirilen finansal yatırımlar (*)	1.517.254	1.517.254
Toplam	1.517.254	1.517.254

(*) 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 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri 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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Çıkarılmış Finansman Bonoları	96.973.387	39.473.817
Takasbank Para Piyasasından Borçlar	20.008.610	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlar	2.434.416	2.394.711
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	32.973	40.119
Toplam	119.449.386	41.908.647

Uzun vadeli borçlanmalar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlar	5.283.707	5.696.526
Toplam	5.283.707	5.696.526

Çıkarılmış Finansman Bonoları

31 Mart 2022 itibariyle finansman bonoları aşağıdaki gibidir:

	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Gün Vadesi	Nominal Tutar	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFISKM52212	16.03.2022	16.05.2022	61	48.290.000	25,32%
TRFISKM62229	25.03.2022	8.06.2022	75	52.320.000	27,61%

31 Aralık 2021 itibariyle finansman bonoları aşağıdaki gibidir:

	Vade Başlangıç Tarihi	İtfa Tarihi	Nominal Tutar	Gün Vadesi	Yıllık Bileşik Faiz Oranı
TRFISKM12216	26.10.2021	24.01.2022	40.000.000	90	23,89%

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş

(*) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den kullanılan kredinin vadesi 01 Nisan 2022 olup faiz oranı %15,71'dir.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Müşteri)	85.691.738	75.133.266
Kredili Müşterilerden Alacaklar	84.531.141	40.969.537
Vadeli İşlemlerden Doğan Teminat Alacakları	39.638.433	32.383.311
Müşterilerden Alacaklar	15.319.227	12.597.389
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar- (Portföy)	10.579.019	9.922.060
Ticari Faaliyetle ilgili Gelir Tahakkukları	5.532.648	954.646
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler İçin Verilen Teminatlar	140.000	135.600
Toplam	241.432.206	172.095.809

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kaldıraçlı İşlemlerden Alacaklar	85.691.738	75.133.266
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlem Teminatı	39.638.433	32.383.311
Müşteri Vadeli Mevduat alacakları	33.567.914	-
Müşterilere Borçlar	13.585.690	11.714.774
Diğer Ticari Borçlar	1.528.728	1.861.353
Ödünç Alınan Menkul Kıymetler Takas Merkezi	140.000	135.600
Müşterilere Takasbank Para Piyasası İşlemlerinden Borçlar	-	18.803.033
Toplam	174.152.503	140.031.337

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar (*)	3.349.154	10.023.125
Verilen Avanslar	375.947	57.205
Personelden Alacaklar	22.401	449
Türev İşlem Teminatları	-	1.031.420
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	76.656	97.141
Toplam	3.824.158	11.209.340

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Bist İşlem Limiti Teminatları	8.786.624	6.490.448
Diğer	35.681	35.681
Toplam	8.822.305	6.526.129

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ödenecek Vergiler	6.210.138	1.188.531
Müşteri Stopaj Karşılıkları	2.789.602	5.457.789
Toplam	8.999.740	6.646.320

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Gelecek aylara ait giderler	782.749	-
Toplam	782.749	-
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Gelecek yıllara ait giderler	148.188	232.408
Toplam	148.188	232.408

10.MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıkların 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Mart 2022</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.353.970	7.351.508	-	12.705.478
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	143.323	-	684.519
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	9.218.494	-	-	9.218.494
Toplam	15.339.394	7.494.831	-	22.834.225
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Mart 2022</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	(2.592.396)	(576.242)	-	(3.168.638)
Demirbaşlar	(218.477)	(338)	-	(218.815)
Özel Maliyetler	(541.196)	(4.777)	-	(545.973)
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	(2.118.336)	(517.083)	-	(2.635.419)
Toplam	(5.470.405)	(1.098.440)	-	(6.568.845)
Net Tutar	9.868.989			16.265.380

Maddi varlıklar üzerinde sigorta teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

10.MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi Duran Varlıkların 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.501.366	852.604	-	5.353.970
Demirbaşlar	225.734	-	-	225.734
Özel Maliyetler	541.196	-	-	541.196
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar (*)	4.446.715	4.771.779	-	9.218.494
Toplam	9.715.011	5.624.383	-	15.339.394
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	(1.849.055)	(743.341)	-	(2.592.396)
Demirbaşlar	(211.417)	(7.060)	-	(218.477)
Özel Maliyetler	(540.862)	(334)	-	(541.196)
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	(222.336)	(1.896.000)	-	(2.118.336)
Toplam	(2.823.670)	(2.646.735)	-	(5.470.405)
Net Tutar	6.891.341			9.868.989

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Tesis, Makine ve Cihazlar	9.536.840	2.761.574
Mobilya ve Demirbaşlar	6.919	7.257
Özel Maliyetler	138.546	-
Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	6.583.075	7.100.158
Maddi duran varlıklar, net	16.265.380	9.868.989

11.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Bilgisayar Yazılımları	849.797	703.386
Maddi Olmayan duran varlıklar, net	849.797	703.386

Maddi Olmayan Duran Varlıkların 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2021</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Mart 2022</u>
Haklar	1.236.537	225.000	-	1.461.537
Haklar itfa payı	(533.151)	(78.589)	-	(611.740)
Net Tutar	703.386		-	849.797

<u>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Giriş</u>	<u>Çıkış</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Haklar	557.819	678.718	-	1.236.537
Haklar itfa payı	(474.725)	(58.426)	-	(533.151)
Net Tutar	83.094			703.386

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

12.ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Personele borçlar	317	2.580
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	358.448	245.834
Toplam	358.765	248.414

13.KARŞILIKLAR/ KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR

i. Personele Sağlanan Faydalar Kapsamında Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
İzin karşılıkları	119.406	60.618
Prim karşılığı	500.000	2.000.000
Toplam	619.406	2.060.618

İzin Karşılıklarında yıl içinde gerçekleşen işlemler aşağıdaki şekilde özetlenmiştir.

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Dönem başı	60.618	28.617
Dönem içinde eklenen (iptal edilen)	58.788	32.001
Dönem sonu	119.406	60.618

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Gider tahakkukları	1.572.806	106.419
Toplam	1.572.806	106.419

Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	188.461	184.239
Toplam	188.461	184.239

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	184.239	60.652
Hizmet maliyeti/iptali (-) (net)	34.390	106.365
Faiz maliyeti	1.761	6.433
Yerine getirme sırasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar	(30.086)	(5.596)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları	(1.843)	16.385
Dönem sonu itibarıyla karşılık	188.461	184.239

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIKLAR VE BORÇLAR (devamı)

ii. Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

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 Mart 2022 tarihi itibarıyla 10.849 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 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 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
İskonto oranı	4,88%	4,88%

ii. Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	425.552	425.552
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer		
3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	425.552	425.552
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	130.022.287	124.352.535
Şirket Vermiş Olduğu Diğer TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı	0%	0%

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

14.ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

<u>Ortaklar</u>	<u>31 Mart</u> <u>2022</u>	<u>Oran %</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2021</u>	<u>Oran %</u>
Trive Investment B.V. (Eski unvanı Kapital Investment Group B.V)	100.000.000	100%	100.000.000	100%
Ödenmiş sermaye	100.000.000	100%	100.000.000	100%

Şirketin sermayesi 100.000.000 TL olup, beheri 10 kuruş kıymetinde 1.000.000.000 adet hisseye (31 Aralık 2021: 100.000.000 TL, 1.000.000.000 adet hisse) ayrılmıştır. Hisselerin tamamı nama yazılıdır. İmtiyazlı hisse yoktur. Ortaklık yapısı ve ortaklık payları yukarıdaki gibidir.

Barış Aksüs'ün sahip olduğu sermayenin %100'üne karşılık gelen 30.000.000 TL nominal tutarlı payların " Trive Investment B.V." 'ye satış devri 28 Haziran 2021 tarihi itibarıyla tamamlanarak söz konusu payların satış ve devir işlemleri gerçekleştirilmiştir.

03.09.2021 tarihli genel kurul toplantı kararı ile Şirketin sermayesinin 70.000.000 TL artırılarak 100.000.000 TL olması kararlaştırılmıştır. Sermaye artırımını 10.09.2021 tarih ve 10406 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

i. Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / (kayıpları)	(76.972)	(78.446)
Toplam	(76.972)	(78.446)

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

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Açılış bakiyesi	(78.446)	(57.809)
Cari dönemde hesaplanan	1.474	(20.637)
Kapanış bakiyesi	(76.972)	(78.446)

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki değer artışı	1.289.666	1.289.666
Toplam	1.289.666	1.289.666

Finansal varlıklar değer artış fonu, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi 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.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Yasal yedekler	1.084.654	1.084.654
Toplam	1.084.654	1.084.654

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 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Geçmiş Yıl Karlarının/(Zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Yasal Yedek Enflasyon Farkı	300.666	300.666
Geçmiş yıllar karları zararları (-)	21.755.995	6.620.266
Toplam	22.056.661	6.920.932

Geçmiş Yıl Kar/ Zararları hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Açılış	6.920.932	1.148.074
Önceki Yıl Karı (Zararı)	15.135.729	6.558.865
Yasal Yedeklere Transfer	-	(786.007)
Toplam	22.056.661	6.920.932

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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

15.HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar ve Satışların Maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Satışlar		
Hisse Senedi Satışları	480.985.904	-
Yatırım Fonu Satışları	28.575.099	-
Finansman Bonosu Satışları	54.008	-
Toplam	509.615.011	-
Hizmet Gelirleri		
Kaldıraçlı Alım Satım Gelirleri / (Giderleri) (Net)	9.843.224	8.425.857
Türev Araçlar Komisyon Geliri	1.723.455	270.387
Pay Alım/Satım Aracılık Komisyonları	438.606	221.689
Müşteri Nakit Değerleme Komisyonu	311.017	-
Halka Arz Aracılık Gelirleri	15.811	-
Ödünç Aracılık Gelirleri	4.093	62
Tahvil Bono Alım/Satım Aracılık Komisyonları	4.521	-
Diğer Komisyon Gelirleri	544.283	57.389
Toplam	12.885.010	8.975.384
Hizmet Gelirinden İndirimler		
Müşterilere Komisyon İadeleri (-)	(42.858)	(1.136)
Emir İletimine Aracılık Karşılığı Ödenen Komisyonlar	(14)	(630)
Toplam	(42.872)	(1.766)
Esas Faaliyetlerden Faiz Gelirleri		
Müşterilerden Alınan Kredi Faiz Gelirleri	4.432.774	197.221
Müşterilerden Alınan Temerrüt Faiz Gelirleri	1.090.250	72.423
Vadeli İşlem Gelirleri/(Giderleri) (Net)	(1.863.890)	-
Toplam	3.659.134	269.644
Toplam Hasılat	526.116.283	9.243.262
Satışların Maliyeti (-)		
Hisse Senedi Maliyetleri	(481.338.467)	-
Yatırım Fonu Maliyetleri	(28.862.805)	-
Toplam	(510.201.272)	-
Brüt Kar / Zarar	15.915.011	9.243.262

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Personel ücret ve giderleri	4.623.305	1.914.268
Bilgisayar ve veri tabanı destek hizmetleri	1.579.218	1.089.736
Amortisman gideri	1.177.029	618.900
Vergi resim ve harçlar	685.063	743.859
Kira giderleri	623.051	401.483
Hukuk müşavirlik ve denetim giderleri	524.226	275.442
Diğer giderler	433.749	147.585
İzin karşılığı	80.110	13.400
Haberleşme gideri	64.881	37.987
Banka giderleri	64.003	33.945
Kıdem tazminatı giderleri	62.656	12.980
Taşıt giderleri	17.412	1.649
Bina-bakım onarım giderleri	3.457	561
Toplam	9.938.160	5.291.795

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	01 Ocak- 31 Mart 2022	01 Ocak- 31 Mart 2021
Reklam gideri	1.567.483	698.360
Viop ve pay piyasası borsa payı giderleri	256.116	18.114
Takas saklama komisyonları	126.237	59.359
Yatırımcı tanzim merkezi aidatları	60.000	61.381
Borsa İstanbul data hatları	40.070	18.684
Bist üyelik aidatı	21.356	8.400
Mkk komisyonları	18.803	6.404
Tanıtım seminer giderleri	17.699	-
Diğer	143.958	9.267
Toplam	2.251.722	879.969

Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)

Bulunmamaktadır (31 Mart 2021: Bulunmamaktadır.)

17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Mart 2022 ve 31 Mart 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin amortisman ve personel giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri içerisinde gösterilmektedir.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

18. FİNANSMAN GELİRLERİ

<u>Finansman gelirleri</u>	<u>01 Ocak– 31 Mart 2022</u>	<u>01 Ocak– 31 Mart 2021</u>
Kambiyo Karları	36.519.241	15.321.712
Faiz Gelirleri	2.609.903	188.675
<i>Mevduat Faizi</i>	1.918.612	15.076
<i>Borsa Para Piyasası Faiz Geliri</i>	25.634	173.599
<i>Finansal Varlık Değer Artışları</i>	665.657	-
Diğer Gelirler	242.522	75.482
Toplam	39.371.666	15.585.869

19. FİNANSMAN GİDERLERİ (-)

<u>Finansman giderleri (-)</u>	<u>01 Ocak– 31 Mart 2022</u>	<u>01 Ocak– 31 Mart 2021</u>
Kambiyo Zararı	33.333.791	12.889.212
Finansman Bonosu Faizleri	2.536.526	-
Faaliyet Kiralaması Faiz Giderleri	254.808	269.536
Banka Kredi Faiz Gideri	40.602	-
Teminat Mektubu Komisyonları	-	461
Toplam	36.165.727	13.159.209

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Kurumlar vergisi

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %23'dür (Ancak, kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı ve sonrası için %20 olarak uygulanacaktır.) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2022 yılı vergilendirme dönemleri için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 26'ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13'üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik, 01 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. Vergi oranı değişikliğinin 15 Nisan 2022 itibarıyla yürürlüğe girmesi nedeniyle 31 Mart 2022 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %23 kullanılmıştır.

Gayrimenkul ve İştirak Payı Satış Kazancı İstisnası:

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak paylarının, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i, gayrimenkullerinin ve taşınmazlarının satışından doğan kazançların %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Peşin ödenen vergiler	3.435.507	-
Toplam	3.435.507	-

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.933.049	5.192.341
Peşin ödenen geçici vergi ve fonlar (-)	(1.933.049)	(3.387.485)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	1.804.856

Kar veya Zarar Tablosu Vergi Karşılığı

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Mart 2021</u>
Cari Dönem Kurumlar Vergisi Karşılığı (-)	(1.933.049)	(1.270.554)
Ertelenmiş Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	196.302	20.929
Toplam	(1.736.747)	(1.249.625)

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

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 muhasebeleştirilmektedir. 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 %25 'dir (2021 :%20).

Ertelenen Vergi Varlıkları	Kümüle Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(962.141)	(832.629)	(240.535)	(208.157)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	188.461	184.239	47.115	46.060
İzin Karşılığı	119.406	60.618	29.852	15.155
Faiz Farkı Gelir/Gideri	994.254	(953.618)	198.851	(190.724)
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	143.969	852.031	35.992	213.007
Finansal varlıklar değerleme farkları	(1.357.543)	(1.357.543)	(67.877)	(67.876)
Toplam	(873.594)	(2.046.902)	3.398	(192.535)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları / Yükümlülüğü hesabında gerçekleşen hareketler aşağıda özetlenmiştir.

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Mart 2021</u>
1 Ocak açılışındaki ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(192.535)	(127.483)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	196.302	20.929
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(369)	(480)
Kapanış bakiyesi	3.398	(107.034)

Bilanço tarihinde Şirketin Vergi Varlığına konu ettiği taşınabilir mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır)

21.PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi 1.000.000.000'dir (31 Mart 2021: 300.000.000). Buna göre, hisse grupları bazında hisse başına kar/(zarar) aşağıdaki gibi olmaktadır.

	<u>31 Mart 2022</u>	<u>31 Mart 2021</u>
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.000.000.000	300.000.000
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	5.668.278	4.530.741
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,006	0,015

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

22.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ**31 Mart 2022 Döviz Pozisyonu Tablosu****DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	65.295.768	4.304.844	137.835
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	65.295.768	4.304.844	137.835
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	65.295.768	4.304.844	137.835
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	65.295.768	4.304.844	137.835
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	65.295.768	4.304.844	137.835

31 Mart 2022 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	6.304.788	(6.304.788)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	6.304.788	(6.304.788)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	224.789	(224.789)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	224.789	(224.789)
TOPLAM (3 + 6)	6.529.577	(6.529.577)

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI**31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

22.KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ (devamı)**31 Aralık 2021 Döviz Pozisyonu Tablosu****DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	15.626.384	1.088.452	76.174
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	20.485.407	1.536.905	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	36.111.791	2.625.357	76.174
5. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
6. Diğer	-	-	-
7. Duran Varlıklar (5+6)	-	-	-
8. Toplam Varlıklar (4+7)	36.111.791	2.625.357	76.174
9. Ticari Borçlar	-	-	-
10. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
11. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12. Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
13. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
14. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-
15. Toplam Yükümlülükler (12+14)	-	-	-
16. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (8-15)	36.111.791	2.625.357	76.174
17. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	36.111.791	2.625.357	76.174

31 Aralık 2021 Diğer Risklere İlişkin Duyarlılık Analizi:

	Vergi Öncesi Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1 ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.499.338	(3.499.338)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3-ABD Doları net etki (1 +2)	3.499.338	(3.499.338)
4 -Avro net varlık / yükümlülük	111.841	(111.841)
5 -Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6-Avro net etki (4+5)	111.841	(111.841)
TOPLAM (3 + 6)	3.611.179	(3.611.179)

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

23.FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

23.1. 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 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 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.

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Toplam Borçlar	200.195.387	72.424.701
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(129.424.143)	(72.912.458)
Net Borç	70.771.244	(487.757)
Toplam Özkaynak	130.022.287	124.352.535
Toplam Sermaye	100.000.000	100.000.000
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	0,54	(0,00)

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

İŞIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri

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

23.2 Kredi Riski

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

31 Mart 2022	<u>Alacaklar</u>		<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Finansal Araçlar</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.284.815	110.429.387	3.371.555	9.274.908	95.855.008	34.141.976
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	5.284.815	110.429.387	3.371.555	9.274.908	95.855.008	34.141.976
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	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2021	<u>Alacaklar</u>		<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>	<u>Finansal Araçlar</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	63.488.98	10.023.574	7.711.895	72.909.108	30.880.894
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	63.488.98	10.023.574	7.711.895	72.909.108	30.880.894
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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

(*) 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:

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 2021: Bulunmamaktadır.)

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

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.)

23.3. Likidite Riski

Şirketin türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2022

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	308.244.101	308.244.101	175.671.957	1.818.266	5.283.707	125.470.171	
Finansal Yükümlülükler	117.014.970	117.014.970	117.014.970	-	-	-	6
Kiralama Yükümlülükleri	7.718.123	7.718.123	616.150	1.818.266	5.283.707	-	6
Ticari borçlar	174.152.503	174.152.503	48.682.332	-	-	125.470.171	7
Çalışanlara Sağlanan faydalar Kapsamında Borçlar	358.765	358.765	358.765	-	-	-	12
Diğer borçlar	8.999.740	8.999.740	8.999.740	-	-	-	8

31 Aralık 2021

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	194.491.125	194.491.125	60.560.828	1.778.561	5.696.526	126.455.210	
Finansal Yükümlülükler	39.473.817	39.473.817	39.473.817	-	-	-	6
Kiralama Yükümlülükleri	8.091.237	8.091.237	616.150	1.778.561	5.696.526	-	6
Ticari Borçlar	140.031.337	140.031.337	13.576.127	-	-	126.455.210	7
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	248.414	248.414	248.414	-	-	-	12
Diğer Borçlar	6.646.320	6.646.320	6.646.320	-	-	-	8

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

23.4. Faiz Riski

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Finansal Varlıklar	75.016.111	100.456.626
Finansal Yükümlülükler	20.008.610	18.803.033

(*) 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.

23.5. Kur farkı riski

Şirketin kur farkı nedeniyle maruz kaldığı riskler 22 numaralı dipnotta açıklanmıştır

23.6. 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.

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

24.1 Gerçeğe Uygun Değer

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

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

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

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

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 yaklaşırlar.

Finansal pasifler:

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

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

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun değeri
Finansal Varlıklar				
Nakit ve Nakit Benzerleri	129.424.143	129.424.143	91.715.491	91.715.491
Finansal Yatırımlar	35.659.230	35.659.230	29.523.351	30.880.894
Ticari Alacaklar	241.432.206	241.432.206	172.095.809	172.095.809
Finansal Yükümlülükler				
Finansal Borçlar	124.733.093	124.733.093	47.605.173	47.605.173
Ticari Borçlar	174.152.503	174.152.503	140.031.337	140.031.337

İŞİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ ve BAĞLI ORTAKLIĞI

31 MART 2022 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

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

24.2 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:

<u>Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi</u>				
<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	75.016.111	75.016.111	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar(*)	1.517.254	-	1.517.254	-

<u>Raporlama Tarihi İtibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi</u>				
<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31.12.2021</u>	<u>1. Seviye</u>	<u>2. Seviye</u>	<u>3. Seviye</u>
Gerçeğe uygun değeri kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar	100.456.626	100.456.626	-	-
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.

25. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Bulunmamaktadır.