

**İKON MENKUL  
DEĞERLER A.Ş.  
1 OCAK-31 ARALIK 2015  
HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETİM  
RAPORU**

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12.2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

İkon Menkul Değerler A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na

**Finansal Tablolara İlişkin Rapor**

İkon Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

**Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

**Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu**

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## **Görüş**

Görüşümüze göre finansal tablolar, İkon Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır

## **Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, kanun ile Şirket ana sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

## **Diğer Hususlar**

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak hazırlanan 30 Ocak 2015 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir. Mukayese amaçlı sunulan önceki dönem finansal tabloları ve dipnotları önceki dönem denetçi raporunda yer alan bilgiler esas alınarak verilmiştir.

EREN Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.  
Member Firm of GRANT THORNTON International

Nazım Hikmet  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

**İstanbul, 8 Mart 2016**

## **İÇİNDEKİLER**

### **FİNANSAL DURUM TABLOSU**

### **KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

### **NAKİT AKIM TABLOSU**

### **ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

### **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

DİPNOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
DİPNOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
DİPNOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR
DİPNOT 5	FİNANSAL BORÇLAR
DİPNOT 6	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
DİPNOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
DİPNOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
DİPNOT 9	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER
DİPNOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR
DİPNOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
DİPNOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
DİPNOT 13	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
DİPNOT 14	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 15	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
DİPNOT 16	ÖZKAYNAKLAR
DİPNOT 17	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)
DİPNOT 18	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
DİPNOT 19	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER (-)
DİPNOT 20	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)
DİPNOT 21	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)
DİPNOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
DİPNOT 23	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
DİPNOT 24	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

		<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2014</b>
	<b>Dipnot</b>		
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar:</b>		<b>39.031.422</b>	<b>22.752.424</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	20.538.428	4.140.462
Finansal yatırımlar	4	-	10.338
Ticari alacaklar		11.647.679	11.554.876
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-7	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	11.647.679	11.554.876
Diğer alacaklar		6.231.248	6.620.792
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	6.231.248	6.620.792
Stoklar		-	-
Peşin ödenmiş giderler	9	419.941	391.821
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	194.126	34.135
Diğer dönen varlıklar	15	-	-
<b>Duran varlıklar:</b>		<b>888.890</b>	<b>476.853</b>
Finansal yatırımlar	4	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	10	639.961	261.989
Maddi olmayan duran varlıklar		77.616	55.153
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	77.616	55.153
Ertelenmiş vergi varlıkları	13	9.105	-
Peşin ödenmiş giderler	9	2.497	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>39.920.312</b>	<b>23.229.277</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 8.3.2016 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

		<b>Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015</b>	<b>Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2014</b>
	<b>Dipnot</b>		
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>		<b>12.024.514</b>	<b>11.787.611</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	5	16.034	12.532
Ticari borçlar		11.721.345	11.631.477
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6-7	-	1.227
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	11.721.345	11.630.250
Diğer borçlar		148.872	90.292
- İlişkili taraflara diğer borçlar	8	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	148.872	90.292
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	104.325	44.097
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		33.938	9.213
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	33.938	9.213
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	-	-
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>80.826</b>	<b>23.877</b>
Uzun vadeli karşılıklar		80.826	23.710
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	80.826	23.710
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	-	167
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>27.814.972</b>	<b>11.417.789</b>
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	11.843.600
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	40.840	40.840
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(4.462)	(5.631)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	16	(4.462)	(5.631)
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	16	(461.020)	(1.068.729)
Net dönem karı		3.239.614	607.709
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>39.920.312</b>	<b>23.229.277</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 8.3.2016 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2015	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2014
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
Hasılat	17	10.983.511	5.001.988
Satışların maliyeti (-)	17	-	-
<b>BRÜT KAR</b>		<b>10.983.511</b>	<b>5.001.988</b>
Genel yönetim giderleri (-)	18	(7.345.087)	(3.753.502)
Pazarlama giderleri (-)	18	(570.635)	(565.708)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	137.668	70.458
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	-	-
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>3.205.457</b>	<b>753.236</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	257.359	280.830
Yatırım faaliyetlerinden giderler	20	(87.481)	(946)
<b>FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ</b>		<b>3.375.335</b>	<b>1.033.120</b>
<b>ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI</b>			
Finansman gelirleri	21	15.787.282	2.608.928
Finansman giderleri	21	(15.231.784)	(2.720.640)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		<b>3.930.833</b>	<b>921.408</b>
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>			
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/gideri			
- Dönem vergi gideri	13	(700.783)	-
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	13	9.564	(313.699)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		<b>3.239.614</b>	<b>607.709</b>
<b>DÖNEM KARI</b>			
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak</b>			
<b>birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler</b>			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	12	1.461	(7.039)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak</b>			
<b>diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>			
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(292)	1.408
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>1.169</b>	<b>(5.631)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>3.240.783</b>	<b>602.078</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 8.3.2016 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Dipnot	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler				Birikmiş karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Toplam
<b>1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler</b>	<b>11.263.600</b>	<b>42.933</b>	<b>-</b>	<b>40.840</b>	<b>(249.924)</b>	<b>(861.738)</b>	<b>10.235.711</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	(42.933)	-	-	42.933	-	-
Sermaye taahhüt ödemesi	580.000	-	-	-	-	-	<b>580.000</b>
Transferler	-	-	-	-	(861.738)	861.738	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(5.631)	-	-	607.709	<b>602.078</b>
<b>31 Aralık 2014 itibariyle bakiyeler</b>	<b>11.843.600</b>	<b>-</b>	<b>(5.631)</b>	<b>40.840</b>	<b>(1.068.729)</b>	<b>607.709</b>	<b>11.417.789</b>
<b>1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler</b>	<b>11.843.600</b>	<b>-</b>	<b>(5.631)</b>	<b>40.840</b>	<b>(1.068.729)</b>	<b>607.709</b>	<b>11.417.789</b>
Transferler	-	-	-	-	607.709	(607.709)	-
Sermaye taahhüt ödemesi	3.156.400	-	-	-	-	-	<b>3.156.400</b>
Sermaye artışı	10.000.000	-	-	-	-	-	<b>10.000.000</b>
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	1.169	-	-	3.239.614	<b>3.240.783</b>
<b>31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler</b>	<b>25.000.000</b>	<b>-</b>	<b>(4.462)</b>	<b>40.840</b>	<b>(461.020)</b>	<b>3.239.614</b>	<b>27.814.972</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 8.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		<b>Cari Dönem</b> <b>(Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmiş)</b> <b>1 Ocak-</b> <b>31 Aralık</b> <b>2015</b>	<b>Önceki Dönem</b> <b>(Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmiş)</b> <b>1 Ocak-</b> <b>31 Aralık</b> <b>2014</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:</b>			
<b>Dönem karı / (zararı)</b>		<b>3.239.614</b>	<b>607.709</b>
<b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:</b>			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	10-11	151.421	90.420
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	12	78.071	16.671
Birikmiş izin karşılıkları	12	24.725	9.213
Personel prim karşılıkları	12	-	-
Sabit kıymet satış (karı) / zararı, (net)	20	86.649	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	13	691.219	313.699
Faiz geliri	20	(256.527)	(280.830)
Kar/ zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>			
Ticari alacaklardaki değişim	7	(92.803)	(11.423.021)
Diğer alacaklardaki değişim	8	389.544	(6.740.168)
Ticari borçlardaki değişim	7	89.868	11.455.594
Diğer borçlardaki değişim	8	58.580	99.538
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4-9-12-15	39.285	807.172
Ödenen kıdem tazminatı	12	(19.494)	-
Ödenen vergiler	13	(860.774)	-
<b>İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>3.619.378</b>	<b>(5.044.002)</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	10-11	(643.589)	(130.655)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satışından elde edilen hasılat		5.084	-
Tahsil edilen faizler	20	256.527	280.830
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(381.978)</b>	<b>150.175</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>			
Finansal borçlardaki değişim	5	3.502	7.525
Sermaye taahhüt ödemesi	16	3.156.400	580.000
Sermaye artışı	16	10.000.000	-
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>13.159.902</b>	<b>587.525</b>
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>16.397.302</b>	<b>(4.306.303)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ :</b>		-	-
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış</b>		<b>16.397.302</b>	<b>(4.306.303)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>4.140.134</b>	<b>8.446.437</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>20.537.436</b>	<b>4.140.134</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 8.6.2016 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

a) İşletmenin ticaret unvanı:

İkon Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Taib Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ünvanı altında 25.12.1996 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Taib Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ünvanı 09.09.2013 tarih ve 8400 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlandığı üzere ünvanını İKON Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirmiştir.

b) Şirket'in faaliyet konusu:

Şirket'in ana faaliyet konusu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetinde bulunmaktır.

c) Merkez adresi:

Şirket'in kayıtlı adresi Şubat 2015 tarihine kadar Büyükdere Cad. Maslak Mahallesi Meydan Sokak Veko Giz Plaza No:3 K:9 34396 Maslak, Şişli / İstanbul iken bu tarihten itibaren Büyükdere Caddesi, Üçyol Mevkii, No:233, Kat :24-25 Maslak-Sarıyer/ İstanbul olmuştur.

d) Merkez Dışı Örgütler

Kapalıçarşı Şubesi

Adres: Tayahatun Mah. Kapalıçarşı Acı Çeşme Sok. No:7-11 Zincirlihan-121 FATİH-İSTANBUL

e) Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket yönetiminde kontrol gücüne sahip ortak Aydın Tunali olup, hisse oranı 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla %100'dür.

f) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket herhangi bir borsaya kote olmayıp hisseleri işlem görmemektedir.

g) Yetki Belgeleri:

Şirket'in kendi talebi kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 23.09.2004 tarih ve 39 sayılı toplantısında sermaye piyasası faaliyetleri geçici olarak durdurulmuştur. Şirket'in 01.10.2012 tarihinde yeniden faaliyete geçme başvurusu üzerine, SPK'nın 11.06.2013 tarihli ve 32992422.205.03-864 sayılı yazısında, 20 sayılı toplantı kararı gereği Şirket'in "Alım Satım Aracılık yetki Belgesi" kapsamında yeniden faaliyete geçme başvurusu olumlu karşılanmıştır. İKON Menkul Değerler A.Ş.'nin, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri (KAS) Yetki Belgesi 22.11.2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmıştır. Şirket, aşağıdaki yetki belgelerine sahiptir:

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

Yetki Belgeleri

- Alım Satıma Aracılık Yetki Belgesi 12/09/2013 ARK/ASA-415
- Türev Araçları Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi 23/06/2014 ARK/TAASA-232  
-Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında  
-Yurtdışı Piyasalarda İşlem Gören Türev Araçların Alım Satımına Aracılık
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi 22/11/2013 ARK/KAS-30
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi 27/06/2014 ARK/YD-266

Şirket' in geçici kapalılık süreci sonunda yeniden faaliyete geçmek için başvuru yapılmayan aşağıdaki yetki belgeleri ve izin belgesi, SPK' nın 11.06.2013 tarihli ve 32992422.205.03-864 sayılı yazısı ile, 20 sayılı toplantı kararı gereği iptal edilmiştir.

- Repo-Ters Repo Yetki Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

İzin Belgeleri

- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma Verme İşlemleri

SPK'nın 28 Aralık 2015 tarih 36 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek geniş yetkili aracı kurum olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş ve 22 Ocak 2016 tarihinde Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki belgesi Şirket tarafından alınmıştır.

h) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

Hissedar	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Aydın Tunalı	100,00%	25.000.000	100,00%	15.000.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>15.000.000</b>

Şirketin sermayesi 25.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. (31.12.2014 - Sermaye 15.000.000 TL olup 11.843.600 TL'lik kısmı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 15.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.)

Yönetim Kurulu:

26.06.2015 tarihli 2014 yılı Olağan Genel Kurulu ile 26.06.2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Üyeleri ve görev dağılımı aşağıdaki gibi belirlenmiştir:

Yönetim Kurulu Başkanı: Aydın Tunalı  
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür: Engin Kuru  
İç Kontrolde sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Günay Yılmaz

Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Şirket kayıtlı sermaye tavanına tabi değildir.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)**

i) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

01.01-31.12.2015 hesap dönemi içerisindeki ortalama çalışan sayısı 66 kişi (01.01.-31.12.2014- 53 kişi)'dir.

j) Şirket'in bağlı ortaklıkları ile iştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :

31.12.2015 itibariyle Şirket'in iştiraki Borsa İstanbul A.Ş. olup, %0,04 oranında sermayelerinde pay sahibidir (Dipnot 4).

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

**2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

Ayrıca, ilişikteki finansal tablolar SPK'nın 07.06.2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve yürürlükteki Vergi Usul Kanundaki belirlenen muhasebe ilkeleri ile, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uygun TL olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

**2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

SPK'nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK'ya tabi şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Finansal Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

**2.1.3 Para Birimi**

İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası (TL)'dir.

**2.1.4 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

### **2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)**

#### **2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve önceki dönem mali tablolarının düzenlenmesi:**

İlişikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.12.2015 bilançosu, 31.12.2014 bilançosu ile, 01.01.2015-31.12.2015 dönemi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2014-31.12.2014 dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Şirketin ilişikteki sunulan finansal tabloları, SPK' nın 13.06.2013 tarihli ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Seri:II, No:14.1 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' çerçevesinde TMS/TFRS' ye göre hazırlanmıştır.

#### **2.2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

#### **2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. Şirketin bilanço dönemleri itibarıyla muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar bulunmamaktadır.

#### **2.2.4 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları**

##### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

31.12.2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, TMS/TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS uyarınca 31.12.2015 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

##### **Yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

##### **TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 01.07.2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliğin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

### **2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)**

#### **2.2.4 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)**

##### **Yıllık İyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014'te '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 01.07.2014 tarihinden itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

##### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

- TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 8, Faaliyet Bölümleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 16, Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38, Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- TFRS 9, Finansal Araçlar; TMS 37, Karşılıklar, Şarta Bağlı Varlık ve Yükümlülükler
- TMS 39, Finansal Araçlar - Muhasebeleştirme ve Ölçüm

##### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

- TFRS 1, TFRS'nin İlk Uygulaması
- TFRS 3, İşletme Birleşmeleri
- TFRS 13, Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü
- TMS 40, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

##### **Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar ve yorumlar**

##### **TFRS 11 - Müşterek Anlaşmalar (Değişiklik)**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir.

##### **TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 41 - Tarımsal faaliyetler**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asmaları, kauçuk ağacı, palmiye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzerliği sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41'in kapsamından çıkararak TMS 16'nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır.

##### **TMS 16 - Maddi duran varlıklar ve TMS 38 - Maddi olmayan duran varlıklar (Değişiklik)**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

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

### **2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)**

#### **2.2.4 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)**

##### **TFRS 14 - Düzenleyici erteleme hesapları**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenleyici erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

##### **TMS 27 - Bireysel finansal tablolar**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklık, iştirakler ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarını muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

##### **TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki, yatırımcı ve iştiraki ya da iş ortaklığı arasında bir varlığın satışı ya da iştiraki konusundaki uyumsuzluğa değinmektedir. Bu değişikliğin nihai sonucunda, işletme tanımına giren bir işlem gerçekleştiğinde (bağlı ortaklığa ilişkin ya da değil) işlem sonucu oluşan kayıp veya kazancın tamamı muhasebeleştirilirken; bu işlem eğer bir varlık alış veya satışı ise söz konusu işlemde doğan kayıp veya kazancın bir bağlı ortaklığa ilişkin olmasa bile bir kısmı muhasebeleştirilir.

##### **2014 Dönemi Yıllık İyileştirmeler**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.:

- TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, 'Financial araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
- TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.

##### **TMS 1 - Finansal Tabloların Sunuluşu**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

##### **TFRS 10 - Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 - İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar**

01.01.2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

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

### **2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER (devamı)**

#### **2.2.4 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)**

##### **TFRS 15 - Müşteri sözleşmelerinden hasılat**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart, hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilirliğini sağlamayı amaçlamıştır.

##### **TFRS 9 - Finansal araçlar**

01.01.2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir.

Değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

#### **Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve vadeleri 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve Nakit Benzerleri; kasa, vadesiz mevduatlar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduatlardan oluşmaktadır. Şirketin bankalardaki vadeli mevduatlarına, mevduatın açılış tarihinden bilanço döneminin sonuna kadar geçen süre için, faiz tahakkuk ettirilmektedir. Söz konusu faiz tahakkuku ilgili mevduat hesabının üzerine eklenmiş, diğer taraftan gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

#### **Finansal Yatırımlar**

TMS 32 Finansal Araçlar Sunum Standardı'nda ve TMS 39 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı'nda tanımlanan finansal varlıklardan yatırım amacıyla elde tutulanlar haricindekiler bu kalemde gösterilir.

Doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı elde edilme veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklar ile raporlama günü itibarıyla vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlar veya vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülen finansal varlıklar Dönen Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi olarak sınıflandırılmaktadır.

Vadesine 12 aydan daha uzun süre kalan veya 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülen finansal varlıklar Duran Varlıklar altındaki Finansal Yatırımlar kalemi içinde gösterilmektedir.

Finansal yatırımlar; gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

**2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yatırımları bulunmamaktadır. 31.12.2014 itibarıyla Şirket' in Kısa Vadeli Finansal Yatırımlarında bulunan devlet tahvilleri gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.' nin tahvil ve bono piyasasındaki bekleyen en iyi alış fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Dipnot 4).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Şirket' in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirket' in 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımları bulunmamaktadır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştiraki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirketin 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla maliyetle değerlendirilecek finansal varlıkları bulunmamaktadır.

**Ticari Alacaklar, Kredili Müşterilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar**

Şirket'in sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar içinde şüpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır. (Dipnot 6-7).

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

**2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

**Maddi Varlıklar**

01.01.2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 01.01.2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Kullanıma hazır hale getirmek için katlanılan masraflar da dahil olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüş karşılığı düşülerek gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla değer düşüş karşılığı ayrılan maddi duran varlık bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Varlıklar amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanunu' nda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Dipnot 10).

	<u>%</u>
Makine, Tesis ve Cihazlar	10-25
Döşeme ve Demirbaşlar	14-20
Özel Maliyetler	20

**Maddi Olmayan Varlıklar**

01.01.2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. 01.01.2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşülerek gösterilmiştir. Birikmiş değer düşüklükleri olması durumunda ise değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilmektedir. Vergi Usul Kanunu' nda yer alan varlığın faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınmak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Dipnot 11)

	<u>%</u>
Haklar	7-33

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar dışındaki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin ( geri kazanılacak tutar) altına düşmüş ise bu varlıklar için değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir göstere olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirket'in varlıklarında 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

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

### **2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştuğu dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 01.01-31.12.2015 ve 01.01-31.12.2014 dönemlerinde aktifleştirilen ve giderleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

#### **Finansal Yükümlülükler**

Şirket'in Finansal Borçları ve Diğer Finansal Yükümlülükleri, finansal yükümlülüklerini oluşturur. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar. Şirket' in 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

#### **Hasılat**

Şirketin satış gelirleri hizmet gelirleri, aracılık komisyonları yer almaktadır. Komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Komisyon gelirleri komisyon iadeleri düşüldükten sonraki tutarları ile mali tablolarda yer almaktadır.

#### **İlişkili Taraflar**

Şirketin ilişkili tarafları ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı sınıflandırılarak gösterilmiştir. Buradaki ilişkili taraf deyimi; Şirketi doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol etmesi, Şirket üzerinde önemli derecede etki sağlayacak bir hakkın bulunması, Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması yada bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, yada Şirketin iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi olması ilişkili taraf olarak adlandırılmaktadır (Dipnot 6).

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

### **2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar**

Kıdem tazminatı karşılıkları: Şirket personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının, bugünkü değerini ifade etmek suretiyle hesaplanmaktadır.

İzin karşılıkları: Şirket çalışanlarının bilanço tarihleri itibariyle hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Dipnot 12).

#### **Yabancı Para Cinsinden İşlemler**

Yıl içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

#### **Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar**

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31.12.2015 tarihi itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır (Dipnot 24).

#### **Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

Karşılıklar ancak Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda ayrılır. Şirketin 31.12.2015 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmamaktadır.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dışı yükümlülük yada varlık olarak sınıflandırılmıştır. Şarta bağlı yükümlülükler, kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin olduğu durumları, şarta bağlı varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumları ifade etmektedir (Dipnot 14).

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

### **2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI**

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenen vergi karşılıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabı altında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları da özsermaye hesabı altında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır (Dipnot 13).

#### **Netleştirme/Mahsup**

İçerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esasları ve işlevleri açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayların net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez.

#### **Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tabloların Seri: II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- i. Ticari alacak ve borçlar
- ii. Maddi duran varlıklar
- iii. Maddi olmayan duran varlıklar
- iv. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler
- v. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- vi. Vergi varlık ve yükümlülükleri
- vii. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
- viii. Finansal araçlar**

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Bankalar		
- Vadesiz mevduat TL	70.979	39.546
- Vadesiz mevduat USD	17.231.370	2.845.489
- Vadesiz mevduat AVRO	595.087	
- Vadeli mevduat TL	2.640.992	1.248.279
Borsa para piyasasından alacaklar-müşteri	--	7.148
<b>Toplam</b>	<b>20.538.428</b>	<b>4.140.462</b>

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31.12.2015</b>
			<b>Tutar</b>
TL	10,50%	04.01.2016	500.144
TL	14,50%	04.01.2016	2.130.715
TL	15,50%	04.01.2016	10.004
TL	9,81%	11.01.2016	129
<b>Toplam</b>			<b>2.640.992</b>

<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31.12.2014</b>
			<b>Tutar</b>
TL	9,30%	02.01.2015	1.245.416
TL	10,50%	22.01.2015	2.863
<b>Toplam</b>			<b>1.248.279</b>

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Nakit ve nakit benzerleri	20.538.428	4.140.462	8.446.437
Faiz tahakkukları	(992)	(328)	--
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>20.537.436</b>	<b>4.140.134</b>	<b>8.446.437</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**4. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibariyle kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır. 31.12.2014 tarihi itibariyle Şirket'in kısa vadeli finansal yatırımları, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal yatırımlar	-	10.338
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>10.338</b>

	<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b>31.12.2015</b>		
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	--	--
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	<b>Maliyet Değeri</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
<b>31.12.2014</b>		
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	9.597	10.338
<b>Toplam</b>	<b>9.597</b>	<b>10.338</b>

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b><i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i></b>		
- Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
<b>Toplam</b>	<b>159.711</b>	<b>159.711</b>

Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim kurulunun 4 Temmuz 2013 tarih ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet karşılığı 159.711 TL tutarındaki payın Şirket'e bedelsiz olarak verilmesi kararlaştırılmıştır. Bu varlıklar maliyet bedeli ile takip edilmekte olup teşkilatlanmış bir piyasada işlem görmemektedirler.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**5. FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kredi Kartları	16.034	12.532
<b>Toplam</b>	<b>16.034</b>	<b>12.532</b>

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacak bulunmamaktadır.

**İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar**

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer alacak bulunmamaktadır.

**İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar**

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer borç bulunmamaktadır.

**İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

<b>İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
FT Teknoloji	--	--
Günay Yılmaz	--	1.227
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>1.227</b>

**İlişkili taraflara dönem içinde verilen teminatlar ya da ilişkili taraflardan dönem içinde alınan teminatlar**

31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara verilen veya ilişkili taraflardan alınan teminat bulunmamaktadır.

**İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler**

**İlişkili taraflara ödenen giderler:**

	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Bilgi İşlem Gideri	70.800	70.800
Avukatlık Gideri	1.227	21.240
<b>Toplam</b>	<b>72.027</b>	<b>92.040</b>



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticiler ve denetçilere cari dönemde yapılan ödeme tutarları aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	205.032	200.981

**7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

<b><u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>	<b><u>31.12.2014</u></b>
Kaldıraçlı alım satım işlemleri müşteri alacakları	11.647.679	11.554.876
<b>Toplam</b>	<b>11.647.679</b>	<b>11.554.876</b>
<b><u>Kısa vadeli ticari borçlar</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>	<b><u>31.12.2014</u></b>
Kaldıraçlı alım satım işlemleri takas merkezi (müşteri)	11.647.679	11.554.876
Kaldıraçlı alım satım işlemleri takas merkezi (portföy)	-	12.272
Ticari borçlar	57.234	46.240
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	1.227
Alacaklı müşteriler	7.685	9.155
Diğer borçlar	875	559
Borsa para piyasasına borçlar	7.872	7.148
<b>Toplam</b>	<b>11.721.345</b>	<b>11.631.477</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kaldıraçlı işlemler takas merkezi teminatı	5.451.178	5.818.765
SPK sermaye blokajı-nakit teminat	780.070	780.070
Verilen depozito ve teminatlar	--	21.863
Diğer alacaklar	--	94
<b>Toplam</b>	<b>6.231.248</b>	<b>6.620.792</b>
<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Ödenecek vergi ve kesintiler	148.872	90.292
<b>Toplam</b>	<b>148.872</b>	<b>90.292</b>

**9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Peşin ödenmiş kiralar	342.438	354.869
Verilen avanslar	30.620	--
Diğer	46.883	36.952
<b>Toplam</b>	<b>419.941</b>	<b>391.821</b>
<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Diğer	2.497	--
<b>Toplam</b>	<b>2.497</b>	<b>--</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**10. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Maddi duran varlıkların dönem içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

<b>Maliyet</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>31.12.2015</b>
Tesis, makine ve cihazlar	173.252	142.998	-	316.250
Demirbaşlar	66.380	176.267	(7.090)	235.557
Özel maliyetler	140.820	285.544	(134.299)	292.065
<b>Toplam</b>	<b>380.452</b>	<b>604.809</b>	<b>(141.389)</b>	<b>843.872</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	(48.184)	(56.053)	-	(104.237)
Demirbaşlar amortismanı (-)	(20.463)	(35.010)	-	(55.473)
Özel maliyetler amortismanı (-)	(49.816)	(44.041)	49.656	(44.201)
<b>Toplam</b>	<b>(118.463)</b>	<b>(135.104)</b>	<b>49.656</b>	<b>(203.911)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>261.989</b>			<b>639.961</b>
<b>Maliyet</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>31.12.2014</b>
Tesis, makine ve cihazlar	78.799	94.453	-	173.252
Demirbaşlar	54.333	12.047	-	66.380
Özel maliyetler	140.820	-	-	140.820
<b>Toplam</b>	<b>273.952</b>	<b>106.500</b>	<b>-</b>	<b>380.452</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	(13.760)	(34.424)	-	(48.184)
Demirbaşlar amortismanı (-)	(8.565)	(11.898)	-	(20.463)
Özel maliyetler amortismanı (-)	(22.657)	(27.159)	-	(49.816)
<b>Toplam</b>	<b>(44.982)</b>	<b>(73.481)</b>	<b>-</b>	<b>(118.463)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>228.970</b>			<b>261.989</b>

31.12.2015 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 3.367.350 TL'dir. (31.12.2014: 255.280 TL).

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

Maddi olmayan duran varlıkların dönem içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

<b>Maliyet</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Giriş</b>	<b>31.12.2015</b>
Haklar	75.870	38.780	114.650
<b>Toplam</b>	<b>75.870</b>	<b>38.780</b>	<b>114.650</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>			
Haklar	(20.717)	(16.317)	(37.034)
<b>Toplam</b>	<b>(20.717)</b>	<b>(16.317)</b>	<b>(37.034)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>55.153</b>		<b>77.616</b>
<b>Maliyet</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Giriş</b>	<b>31.12.2014</b>
Haklar	51.714	24.156	75.870
<b>Toplam</b>	<b>51.714</b>	<b>24.156</b>	<b>75.870</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>			
Haklar	(3.777)	(16.940)	(20.717)
<b>Toplam</b>	<b>(3.777)</b>	<b>(16.940)</b>	<b>(20.717)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>47.937</b>		<b>55.153</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
SGK prim borcu	104.325	44.097
<b>Toplam</b>	<b>104.325</b>	<b>44.097</b>

<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kullanılmamış izin karşılığı	33.938	9.213
<b>Toplam</b>	<b>33.938</b>	<b>9.213</b>

<b>Kullanılmayan izin karşılıkları</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
1 Ocak	9.213	--
Dönem içinde ayrılan karşılık	24.725	9.213
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	--
<b>Toplam</b>	<b>33.938</b>	<b>9.213</b>

<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	80.826	23.710
<b>Toplam</b>	<b>80.826</b>	<b>23.710</b>

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

31.12.2015 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 3.828,37 TL (31.12.2014: 3.438,22 TL) kıdem tazminatı tavan tutarı üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", şirketin kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)**

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar şöyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.12.2015 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %4,21 (31.12.2014: % 3,77) gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
<b>Kıdem tazminatı karşılıkları</b>		
1 Ocak	23.710	-
Cari dönem hizmet maliyeti	75.700	15.778
Faiz maliyeti	2.371	893
Aktüeryal (kazanç) / kayıp	(1.461)	7.039
Dönem içinde yapılan ödemeler	(19.494)	-
<b>Dönem sonu</b>	<b>80.826</b>	<b>23.710</b>

01.01.-31.12. 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde 1.461 TL aktüeryal kayıp oluşmuştur. 01.01-31.12.2015 hesap döneminde oluşan 1.461 TL (01.01-31.12.2014: 7.039 TL aktüeryal kayıp) tutarındaki aktüeryal kazanç, ertelenmiş vergi düşüldükten sonra 1.169 TL (01.01-31.12.2014: 5.631 TL) olmak üzere, Diğer kapsamlı Gelir tablosunda, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

**13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	700.783	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(894.909)	(34.135)
<b>Toplam</b>	<b>(194.126)</b>	<b>(34.135)</b>

	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
<b>Dönem karı vergi geliri / (gideri)</b>		
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(700.783)	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	9.564	(313.699)
<b>Toplam</b>	<b>(691.219)</b>	<b>(313.699)</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (DEVAMI)**

Şirket'in dönem vergi geliri / (gideri) mutabakatı aşağıdaki gibidir:

<b>Vergi geliri / (gideri) mutabakatı</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Vergi öncesi kar / (zarar)	3.930.833	921.408
Hesaplanan vergi: %20	(786.167)	(184.282)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(2.654)	(12.787)
Kullanılan / iptal edilen mali zarar etkisi	100.049	(117.661)
Diğer	(2.447)	1.031
<b>Dönem vergi geliri / (gideri)</b>	<b>(691.219)</b>	<b>(313.699)</b>

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihlerinde % 20'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 31.12.2015 tarihi itibariyle, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2014: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

**Gelir Vergisi Stopajı:**

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere dağıtılan kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı, 23.07.2006 tarihinden itibaren %15 dir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

**Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

Vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS' ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS' ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri için % 20'dir.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)**

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<b><u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u></b>				
İzin karşılığı düzeltmesi	33.938	9.213	6.788	1.843
Kıdem tazminatı düzeltmesi	80.826	23.710	16.165	4.742
<b>Toplam</b>	<b>114.764</b>	<b>32.923</b>	<b>22.953</b>	<b>6.585</b>
<b><u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u></b>				
Sabit kıymet ve amortisman düzeltmesi	69.238	33.760	13.848	6.752
<b>Toplam</b>	<b>69.238</b>	<b>33.760</b>	<b>13.848</b>	<b>6.752</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük), (net)</b>			<b>9.105</b>	<b>(167)</b>
<b>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülüğü hareketleri</b>		<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>	
Dönem başı		(167)	312.124	
Dönem vergi geliri/(gideri)		9.564	(313.699)	
Dönem vergi geliri/(gideri)- diğer kapsamlı gelir		(292)	1.408	
<b>31.12 kapanış bakiyesi</b>		<b>9.105</b>	<b>(167)</b>	



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Yoktur. (31.12.2014- Yoktur.)

**Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler**

<b>Verilen teminatlar detayı</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Gayrinakdi teminat</b>		
- SPK	1.776	1.776
<b>Toplam</b>	<b>1.776</b>	<b>1.776</b>

**Şirket Tarafından Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler (TRİ)**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	1.776	1.776
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.776</b>	<b>1.776</b>
<b>Şirket'in Özkaynaklar Toplamı</b>	<b>27.814.972</b>	<b>11.417.789</b>
<b>Şirket'in Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,02%</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31.12.2014:bulunmamaktadır)

**16. ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye:**

Şirket'in sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 25.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

Ödenmiş Sermaye	31.12.2015		31.12.2014	
	Tutarı	Oranı	Tutarı	Oranı
Aydın Tunalı	25.000.000	100%	15.000.000	100,00%
Toplam	25.000.000	100%	15.000.000	100%
Sermaye Taahhütleri	-		(3.156.400)	
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>25.000.000</b>		<b>11.843.600</b>	

Şirket'in sermayesi 25.000.000 TL olup, tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle sermaye 15.000.000 TL olup 11.843.600 TL'lik kısmı ödenmiştir.

**Sermaye Artışı**

Şirket 2013 yılında sermayesini 2.800.000 TL'den 15.000.000 TL'ye arttırmış ve arttırılan sermayenin 11.263.600 TL'lik kısmı 31 Aralık 2013 itibariyle ödenmiştir. 2014 yılında ise, 580.000 TL sermaye taahhüt ödemesi gerçekleşmiştir. 2015 yılında ise, kalan 3.156.400 TL taahhüt ödemesi gerçekleştirilerek sermaye taahhüt ödemeleri tamamlanmıştır.

Şirket'in 26.06.2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul kararı ile sermayesi 10 milyon TL arttırılarak 25 milyon TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermayenin tamamı mevcut ortaklar tarafından 26.06.2015 tarihinde ödenmiş olup sermaye artışı 1 Temmuz 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

**Hisse Devirleri**

TAIB Yatırım Bank A.Ş.'nin bağlı ortaklığı olarak 25.12.1996 tarihinde kurulan ve hisselerinin %100'ü TAIB Yatırım Bank A.Ş.'ye ait olan TAIB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., 28.12.2012 tarihinde yapmış olduğu Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden, paylarının %60'ını Aydın Tunalı'ya, %40'ını ise Abdullah Tütüncü'ye hisse devri yapmak suretiyle satmıştır.

TAIB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu olduğu "A" Tipi Değişken ve "B" Tipi Değişken Yatırım Fonları da hisse devri yapılırken, yine aynı kişilere devredilmiş olup, Şirket tarafından 02.01.2014 tarihinde, söz konusu fonlar tasfiye edilmek suretiyle kapanmıştır.

Şirket 04.04.2013 tarihli 2013- 12 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile, Abdullah Tütüncü, Şirket'in sermayesinde sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli olmak üzere toplam 1.120.000 adet ve 1.120.000 TL nominal değerli nama yazılı hisselerine Aydın Tunalı'ya devretmiştir. Pay devri ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler alınmıştır.

Şirket 04.04.2013 tarihli 2013- 12 No'lu Yönetim Kurulu kararı ile, Abdullah Tütüncü, Şirket'in sermayesinde sahip olduğu her biri 1 TL nominal değerli olmak üzere toplam 1.120.000 adet ve 1.120.000 TL nominal değerli nama yazılı hisselerine Aydın Tunalı'ya devretmiştir. Pay devri ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler alınmıştır.

20.03.2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Aydın Tunalı'ya ait hisselerden % 9,9'u Ikon Group Limited'e devredilmiştir. Pay devri ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinler alınmıştır. Daha sonra 16.11.2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile Ikon Group Limited aynı orandaki hisseleri Aydın Tunalı'ya devretmiş olup Şirket'in % 100 sahibi Aydın Tunalı'dır.

**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kıdem tazminatı karşılığı- aktüeryal kazanç ve kayıplar	(4.462)	(5.631)
<b>Dönem sonu</b>	<b>(4.462)</b>	<b>(5.631)</b>

**Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	40.840	40.840
<b>Toplam</b>	<b>40.840</b>	<b>40.840</b>

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek Şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilen ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

**Geçmiş Yıl Karları/Zararları**

	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	(461.020)	(1.068.729)
<b>Toplam</b>	<b>(461.020)</b>	<b>(1.068.729)</b>

**17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ(-)**

<b>Hizmet Gelirleri</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Kaldıraçlı İşlemler Komisyon Tutarı	12.217.069	6.092.465
Diğer Komisyon Gelirleri	2.355.537	508.306
<b>Toplam</b>	<b>14.572.606</b>	<b>6.600.771</b>
<b>Satış iadeleri (-)</b>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(3.589.095)	(1.598.783)
<b>Toplam</b>	<b>(3.589.095)</b>	<b>(1.598.783)</b>
<b>Toplam Hasılat</b>	<b>10.983.511</b>	<b>5.001.988</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>10.983.511</b>	<b>5.001.988</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**18. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

<b>Faaliyet giderleri</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	570.635	565.708
Genel yönetim giderleri	7.345.087	3.753.502
<b>Toplam</b>	<b>7.915.722</b>	<b>4.319.210</b>

**Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:**

<b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Reklam giderleri	437.176	455.564
Takasbank saklama komisyonu	81.270	49.897
Seyahat giderleri	22.370	13.662
Temsil ağırlama giderleri	24.763	42.272
Diğer	5.056	4.313
<b>TOPLAM</b>	<b>570.635</b>	<b>565.708</b>

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Personel giderleri	4.676.494	2.013.737
Vergi, resim ve harç giderleri	933.386	510.738
Kira giderleri	422.720	382.269
Bilgi işlem giderleri	359.187	217.763
Aidat giderleri	147.849	98.370
Amortisman giderleri	151.421	90.420
Seyahat giderleri	80.315	74.521
Haberleşme giderleri	104.184	81.528
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı gideri	100.425	15.778
Müşavirlik giderleri	47.618	54.289
Diğer	321.488	214.089
<b>TOPLAM</b>	<b>7.345.087</b>	<b>3.753.502</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
<b>Diğer faaliyetlerden gelirler</b>		
SGK indirim gelirleri	136.826	70.454
Diğer	842	4
<b>Toplam</b>	<b>137.668</b>	<b>70.458</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

31.12.2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllarda esas faaliyetlerden diğer gider bulunmamaktadır.

**20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER (-)**

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>		
Faiz gelirleri	256.527	280.830
Sabit kıymet satış karı	832	-
<b>Toplam</b>	<b>257.359</b>	<b>280.830</b>

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>		
Gider yazılan özel maliyet tutarı	87.481	-
Finansal yatırımlar değerlendirme zararı	-	946
<b>Toplam</b>	<b>87.481</b>	<b>946</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**21. FİNANSMAN GELİRLERİ/ GİDERLERİ(-)**

**Finansman Gelirleri**

<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Kur farkı geliri	15.787.282	2.608.928
<b>Toplam</b>	<b>15.787.282</b>	<b>2.608.928</b>

**Finansman Giderleri**

<b>Finansman Giderleri</b>	<b>01.01.- 31.12.2015</b>	<b>01.01.- 31.12.2014</b>
Kur farkı gideri	15.229.413	2.719.327
Diğer	2.371	1.313
<b>Toplam</b>	<b>15.231.784</b>	<b>2.720.640</b>

## **22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

### **Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

11.07.2013 tarihli ve 28704 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri:V, No:134 Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri:V, No:34)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ’e göre aracı kurumların asgari özsermayeleri dar yetkili aracı kurumlar için 2 milyon TL, kısmi yetkili aracı kurumlar için 10 milyon TL ve geniş yetkili aracı kurumlar için 25 milyon TL olarak belirlenmiştir. Anılan tebliğin yürürlük tarihi 1 Temmuz 2014 olup 1 yıl geçiş süresi belirlenmiştir.

Şirket bu sınıflamalardan geniş yetkili aracı kurum olmak için Sermaye Piyasası Kurulu’na 29.06.2015 tarihinde başvurmuş olup başvuru görüş tarihi itibariyle henüz sonuçlanmamıştır.

Ekli finansal tablolara göre Şirket’in özsermayesi 27.814.972 TL olup geniş yetkili aracı kurumlar için belirlenen asgari özsermaye tutarının üzerinde olduğundan Şirket ilgili tebliğde belirtilen asgari özsermaye yükümlülüğünü yerine getirmektedir.

### **Risk Yönetimi Amaçları ve Prensipleri**

Şirket’in en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıklar ile finansal varlıkları ile ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirketin operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket’in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski ve kur riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

### **Kredi Riski**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

	Alacaklar					Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>31.12.2015</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>						
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.647.679	-	6.231.248	159.711	20.538.428
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	11.647.679	-	6.231.248	159.711	20.538.428
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>11.647.679</b>	-	<b>6.231.248</b>	<b>159.711</b>	<b>20.538.428</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

	Alacaklar					Nakit ve nakit benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Bankadaki nakit
<b>31.12.2014</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	-	<b>11.554.876</b>	-	<b>6.620.792</b>	<b>170.049</b>	<b>4.140.462</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	11.554.876	-	6.620.792	170.049	4.140.462
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam</b>	-	<b>11.554.876</b>	-	<b>6.620.792</b>	<b>170.049</b>	<b>4.140.462</b>

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

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Likidite Riski**

Şirket'in faaliyeti gereği dönen varlıklarının büyük bir kısmını, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlığa sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

İşletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının işletmece beklenen vadelere göre dağılımına aşağıda yer verilmektedir:

**31.12.2015**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>
Finansal borçlar	16.034	16.034	16.034
Ticari borçlar	11.721.345	11.721.345	11.721.345
Diğer borçlar	148.872	148.872	148.872
<b>Toplam</b>	<b>11.886.251</b>	<b>11.886.251</b>	<b>11.886.251</b>

**31.12.2014**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>
Finansal borçlar	12.532	12.532	12.532
Ticari borçlar	11.631.477	11.631.477	11.631.477
Diğer borçlar	90.292	90.292	90.292
<b>Toplam</b>	<b>11.734.301</b>	<b>11.734.301</b>	<b>11.734.301</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

<b>31.12.2015</b>	<b>TL</b> <b>Karşılığı</b>	<b>ABD</b> <b>Doları</b>	<b>EURO</b>
1. Ticari alacaklar	10.899.355	3.724.326	22.188
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	17.826.459	5.926.321	187.276
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	253.540	166.013	(72.117)
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>28.979.354</b>	<b>9.816.660</b>	<b>137.347</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>28.979.354</b>	<b>9.816.660</b>	<b>137.347</b>
10. Ticari Borçlar	10.899.355	3.724.326	22.188
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>10.899.355</b>	<b>3.724.326</b>	<b>22.188</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>10.899.355</b>	<b>3.724.326</b>	<b>22.188</b>
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>18.079.999</b>	<b>6.092.334</b>	<b>115.159</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>(=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>18.079.999</b>	<b>6.092.334</b>	<b>115.159</b>
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

<b>31.12.2014</b>	<b>TL</b>	<b>ABD</b>
	<b>Karşılığı</b>	<b>Doları</b>
1. Ticari alacaklar	11.415.493	4.922.805
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	2.845.490	1.227.086
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	2.182.500	941.179
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>16.443.483</b>	<b>7.091.070</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>16.443.483</b>	<b>7.091.070</b>
10. Ticari Borçlar	11.415.493	4.922.805
11. Finansal Yükümlülükler	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>11.415.493</b>	<b>4.922.805</b>
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>11.415.493</b>	<b>4.922.805</b>
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-
<b>20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük)</b>		
<b>Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>5.027.990</b>	<b>2.168.265</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>		
<b>(=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>5.027.990</b>	<b>2.168.265</b>
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

<b>Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu</b>				
<b>31.12.2015</b>				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.771.407	(1.771.407)	1.771.407	(1.771.407)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.771.407</b>	<b>(1.771.407)</b>	<b>1.771.407</b>	<b>(1.771.407)</b>
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	36.593	(36.593)	36.593	(36.593)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (1+2)</b>	<b>36.593</b>	<b>(36.593)</b>	<b>36.593</b>	<b>(36.593)</b>
<b>Toplam</b>	<b>1.808.000</b>	<b>(1.808.000)</b>	<b>1.808.000</b>	<b>(1.808.000)</b>
<b>31.12.2014</b>				
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	502.799	(502.799)	502.799	(502.799)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>502.799</b>	<b>(502.799)</b>	<b>502.799</b>	<b>(502.799)</b>
<b>Toplam</b>	<b>502.799</b>	<b>(502.799)</b>	<b>502.799</b>	<b>(502.799)</b>

**Faiz riski**

Şirket'in 31.12.2015 tarihi itibarıyla finansal tablolarında faiz riski doğuran finansal varlığı bulunmamaktadır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

Şirket'in 31.12.2015 ve 31.12.2014 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

<b>Faiz pozisyonu tablosu</b>		
	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>2.640.992</b>	<b>1.258.617</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	2.640.992	1.258.617
<b>Finansal yükümlülükler</b>	-	-
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal varlıklar</b>	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>16.034</b>	<b>12.532</b>

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

**Finansal araçların gerçeğe uygun değeri**

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Şirketin Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

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 değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

<b>Finansal Varlıklar</b> <b>31.12.2015</b>	<b>Toplam</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Vadeli mevduatlar	2.640.992	2.640.992	-	-
Devlet Tahvilleri	-	-	-	-
	<b>2.640.992</b>	<b>2.640.992</b>	-	-
<b>Finansal Varlıklar</b> <b>31.12.2014</b>	<b>Toplam</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Vadeli mevduatlar	1.258.617	1.258.617	-	-
Devlet Tahvilleri	10.338	10.338	-	-
	<b>1.268.955</b>	<b>1.268.955</b>	-	-

**Finansal varlıklar:**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle kasa ve bankalardan alacakların gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmıştır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari alacaklar ve diğer alacakların kısa vadeli olmaları sebebi ile rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Finansal yatırımların ise gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

**Finansal yükümlülükler:**

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmaları sebebi ile, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

	<b>31.12.2015</b>		<b>31.12.2014</b>	
	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Gerçeğe uygun değeri</b>
<b><i>Finansal varlıklar</i></b>				
Nakit ve nakit benzerleri	20.538.428	20.538.428	4.140.462	4.140.462
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	170.049	170.049
Ticari alacaklar	11.647.679	11.647.679	11.554.876	11.554.876
Diğer alacaklar	6.231.248	6.231.248	6.620.792	6.620.792
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>				
Finansal borçlar	16.034	16.034	12.532	12.532
Ticari borçlar	11.690.726	11.690.726	11.631.477	11.631.477
Diğer borçlar	148.872	148.872	90.292	90.292



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.12. 2015 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

SPK'nın 28 Aralık 2015 tarih 36 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek geniş yetkili aracı kurum olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş ve 22 Ocak 2016 tarihinde Geniş Yetkili Aracı Kurum Yeki belgesi Şirket tarafından alınmıştır.