

**İKON MENKUL  
DEĞERLER A.Ş.  
01.01. – 31.03.2018  
HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLAR**

## **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.**  
**31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31.03.2018	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2017
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot</b>		
<b>Dönen varlıklar:</b>		<b>41.437.107</b>	<b>36.097.005</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	19.172.652	23.715.655
Finansal yatırımlar	4	--	--
Ticari alacaklar		5.471.325	7.768.466
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-7	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	5.471.325	7.768.466
Diğer alacaklar		16.626.293	4.393.602
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	16.626.293	4.393.602
Peşin ödenmiş giderler		166.837	59.410
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	--	--
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	166.837	59.410
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	--	159.872
Diğer dönen varlıklar	15	--	--
<b>Duran varlıklar:</b>		<b>554.170</b>	<b>638.409</b>
Finansal yatırımlar		159.711	159.711
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	10	289.848	324.576
Maddi olmayan duran varlıklar	11	58.539	59.888
Ertelemiş vergi varlıkları	13	46.072	94.234
Peşin ödenmiş giderler		--	--
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	--	--
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	--	--
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>41.991.277</b>	<b>36.735.414</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25.04.2018 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31.03.2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31.03.2018	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2017
		Dipnot	
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>		<b>12.835.555</b>	<b>8.293.145</b>
Kısa vadeli borçlanmalar		7.900.071	1.370
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	7.900.071	1.370
Ticari borçlar		4.374.451	7.798.517
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6-7	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	4.374.451	7.798.517
Diğer borçlar		29.047	18.285
- İlişkili taraflara diğer borçlar	8	--	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	29.047	18.285
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	25.032	32.295
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	89.857	--
Kısa vadeli karşılıklar		417.097	442.678
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	41.480	41.012
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	375.617	401.666
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>121.339</b>	<b>95.486</b>
Uzun vadeli karşılıklar		108.532	95.486
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	108.532	95.486
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	12.807	--
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>29.034.383</b>	<b>28.346.783</b>
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	235.609	235.609
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(8.189)	(8.189)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	16	(8.189)	(8.189)
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	16	3.119.363	3.302.772
Net dönem karı / (zararı)		687.600	(183.409)
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>41.991.277</b>	<b>36.735.414</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25.04.2018 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİME AİT**  
**KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2017
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>		
Hasılat	351.959	1.385.337
Satışların maliyeti (-)	--	--
<b>BRÜT KAR</b>	<b>351.959</b>	<b>1.385.337</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(683.940)	(1.411.480)
Pazarlama giderleri (-)	(13.510)	(44.108)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19.789	116.185
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	--	--
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>(325.702)</b>	<b>45.934</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	290.213	307.028
Yatırım faaliyetlerinden giderler	--	--
<b>FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ</b>		
<b>ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI</b>	<b>(35.489)</b>	<b>352.962</b>
Finansman gelirleri	3.915.810	5.471.437
Finansman giderleri	(2.988.756)	(5.781.082)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>	<b>891.565</b>	<b>43.317</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/gideri		
- Dönem vergi gideri	(142.996)	--
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(60.969)	(23.960)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>		
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>687.600</b>	<b>19.357</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	--	--
<b>Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı</b>		
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar	--	--
- Ana Ortaklık Payları	687.600	19.357
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	--	--
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi	--	--
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	--	--
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>687.600</b>	<b>19.357</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		
- Kontrol gücü olmayan paylar	--	--
- Ana ortaklık payları	687.600	19.357

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25.04.2018 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİME 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	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
<b>01.01.2017 itibariyle bakiyeler</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(10.924)</b>	<b>175.630</b>	<b>2.643.804</b>	<b>718.947</b>	<b>28.527.457</b>	--	<b>28.527.457</b>
Transferler		--	--	59.979	658.968	(718.947)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	19.357	19.357	--	<b>19.357</b>
- Dönem karı / (zararı)		--	--	--	--	19.357	19.357	--	<b>19.357</b>
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	--	--	--	--
<b>31.03.2017 itibariyle bakiyeler</b>		<b>25.000.000</b>	<b>(10.924)</b>	<b>235.609</b>	<b>3.302.772</b>	<b>19.357</b>	<b>28.546.814</b>	--	<b>28.546.814</b>
<b>01.01.2018 itibariyle bakiyeler</b>	16	<b>25.000.000</b>	<b>(8.189)</b>	<b>235.609</b>	<b>3.302.772</b>	<b>(183.409)</b>	<b>28.346.783</b>	--	<b>28.346.783</b>
Transferler		--	--	--	(183.409)	183.409	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	687.600	687.600	--	<b>687.600</b>
- Dönem karı / (zararı)		--	--	--	--	687.600	687.600	--	<b>687.600</b>
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	--	--	--	--
<b>31.03.2018 itibariyle bakiyeler</b>	16	<b>25.000.000</b>	<b>(8.189)</b>	<b>235.609</b>	<b>3.119.363</b>	<b>687.600</b>	<b>29.034.383</b>	--	<b>29.034.383</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25.04.2018 tarihinde onaylanmıştır

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**31.03.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİME AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

		Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 31.03.2017
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:</b>		<b>(12.731.917)</b>	<b>9.029.255</b>
<b>Dönem karı / (zararı)</b>		<b>687.600</b>	<b>19.357</b>
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		687.600	19.357
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(62.706)</b>	<b>(271.548)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10-11	36.077	47.049
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	20	(290.213)	(307.028)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	13	203.965	23.960
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	20	--	--
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(12.535)	(35.529)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	13.514	16.569
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	(26.049)	(52.098)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>		<b>(13.463.544)</b>	<b>9.823.251</b>
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		2.297.141	7.415.631
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	7	2.297.141	7.415.631
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(12.232.691)	10.057.803
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	8	(12.232.691)	10.057.803
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(3.424.066)	(7.386.128)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	7	(3.424.066)	(7.386.128)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		10.762	(50.369)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	8	10.762	(50.369)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	12	(7.263)	(86.957)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	9	(107.427)	(126.729)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		--	--
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		--	--
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(12.838.650)</b>	<b>9.571.060</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	--	(323.747)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	13	106.733	(218.058)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN</b>			
<b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>		--	--
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	--	--
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN</b>			
<b>KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>		<b>8.321.261</b>	<b>(2.896.563)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	7.898.701	--
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	--	(3.194.326)
Sermaye taahhüt ödemesi	16	--	--
Sermaye avanslarından nakit girişleri	16	--	--
Alınan faiz	20	422.560	297.763
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>(4.410.656)</b>	<b>6.132.692</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ :</b>		--	--
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki artış</b>		<b>(4.410.656)</b>	<b>6.132.692</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>23.621.082</b>	<b>19.310.197</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>19.210.426</b>	<b>25.442.889</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 25.04.2018 tarihinde onaylanmıştır

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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 Temmuz 2017 tarihine kadar Büyükdere Caddesi, Üçyol Mevkii, No:233, Kat :24-25 Maslak-Sarıyer/ İstanbul iken bu tarihten itibaren Esentepe Mah. Harman Sok. No:5 Harmancı Giz Plaza Kat:10 D:20 Levent-Şişli/İstanbul olmuştur.

d) Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Şirket yönetiminde kontrol gücüne sahip ortak Aydın Tunali olup, hisse oranı 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle %100'dür.

f) İşlem gördüğü borsa(lar):

Şirket herhangi bir borsaya kote olmayıp hisseleri işlem görmemektedir.

g) Yetki Belgeleri:

SPK'nın 28.12.2015 tarih 36 sayılı toplantısında, Şirket'in III-37.1 sayılı "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"i uyarınca faaliyet izinlerinin yenilenerek geniş yetkili aracı kurum olarak yatırım hizmet ve faaliyetlerinde bulunmasına izin verilmiş ve 22.01.2016 tarihinde Geniş Yetkili Aracı Kurum Yeki belgesi Şirket tarafından alınmıştır.



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

h) Sermaye Yapısı ile hissedarların oranları:

<b>Hissedar</b>	<b>31.03.2018</b>		<b>31.12.2017</b>	
	<b>Pay Oranı %</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı %</b>	<b>Pay Tutarı</b>
Aydın Tunalı	100,00%	25.000.000	100,00%	25.000.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>25.000.000</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. (31.12.2016 - Sermaye 25.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Sermaye her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 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.

i) Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

01.01-31.03.2018 hesap dönemi içerisindeki ortalama çalışan sayısı 19 kişi (01.01.-31.12.2017- 30 kişi) dir.

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

31.03.2018 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, 31.03.2018 bilançosu, 31.12.2017 bilançosu ile, 01.01.2018-31.03.2018 dönemi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2017-31.03.2017 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**

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

#### **31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

**TMS 7, “Nakit akış tablolarındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

## **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)**

**TMS 12, “Gelir vergilerdeki değişiklikler”;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

**2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

**TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12’nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur.

#### **1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

**TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 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 riski modelini de içermektedir.

**TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 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 karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

**TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı midir değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

**TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

## **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)**

-Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve

-Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

**TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

**2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

-**TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması";** TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

-**TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar";** bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

**TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

## **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 9, “Finansal araçlardaki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

**TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

**TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

**TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

## **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 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

### **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.

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

### **2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

#### **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.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Şirket'in kısa vadeli yatırımları bulunmamaktadır (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 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 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.

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Şirket'in uzun vadeli finansal varlıkları arasında yer alan iştiraki satılmaya hazır finansal varlık içerisinde gösterilmiştir (Dipnot 4).

#### **d) Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar:**

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirket'in satışa hazır varlıklar finansal varlıklar içerisinde gösterilen Borsa İstanbul A.Ş. hisseleri borsada işlem görmemekte olup ve maliyetle değeri ile gösterilmektedir.

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

Şirket'in sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacakları bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar (Müşterilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları sebebi ile kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. 31.03.2018 ve 31.12.2017 itibariyle ticari alacaklar içinde şüpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır. (Dipnot 6-7).



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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 (devamı)**

**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 ettirilmiştir. 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).

	%
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)

	%
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 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

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

### **2.3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

#### **Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışı 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 satışı hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan oluştukları dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 01.01-31.03.2018 ve 01.01-31.12.2017 dönemlerinde aktifleştirilen 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 31.03.2018 ve 31.12.2017 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 (devamı)**

#### **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 çevrilmektedir. 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**

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31.03.2018 tarihi itibariyle bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmaktadır (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 31.03.2018 itibariyle bu madde kapsamında ayrılmış olan karşılığı bulunmaktadır (Dipnot 12).

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 (devamı)**

#### **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) % 22 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, güncelleme 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. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Bankalar		
- Vadesiz mevduat TL	36.466	19.605
- Vadesiz mevduat USD	10.064.412	2.493.828
- Vadesiz mevduat AVRO	--	--
- Vadeli mevduat USD (*)	--	13.228.415
- Vadeli mevduat TL (*)	9.061.840	7.964.238
Borsa para piyasasından alacaklar-müşteri	9.934	9.569
<b>Toplam</b>	<b>19.172.652</b>	<b>23.715.655</b>

31.03.2018 tarihi itibarıyla 10.000 TL bloke mevduat bulunmaktadır (31.12.2017: 10.000).

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31.03.2018 Tutar</b>
TL	14,40%	30.04.2018	2.014.203
TL	13,90%	02.04.2018	4.371.664
TL	14,50%	10.04.2018	2.521.849
TL	13,50%	02.04.2018	154.057
TL	13,80%	18.04.2018	67
<b>Toplam</b>			<b>9.061.840</b>
<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31.12.2017 Tutar</b>
TL	13,95%	08.01.2018	2.031.339
TL	13,80%	02.01.2018	3.303.743
TL	14,00%	02.01.2018	2.532.603
TL	14,40%	02.01.2018	96.114
TL	14,27%	02.01.2018	439
USD	3,70%	15.01.2018	13.228.415
<b>Toplam</b>			<b>21.192.653</b>

Şirket'in 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Nakit ve nakit benzerleri	19.172.652	23.715.655	19.311.189
Faiz tahakkukları	37.774	(94.573)	(17.200)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>19.210.426</b>	<b>23.621.082</b>	<b>19.293.989</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**4. FİNANSAL YATIRIMLAR**

Şirket'in 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır.

31.03.2018 ve 31.12.2017 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>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		
- 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.

**5. FİNANSAL BORÇLAR**

<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kredi kartları	5.116	1.370
Banka kredileri	7.894.955	--
Kredi faiz tahakkukları	--	--
<b>Toplam</b>	<b>7.900.071</b>	<b>1.370</b>

31.03.2018 tarihi itibariyle banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Para cinsi</b>	<b>Döviz tutarı</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>31.03.2018 Tutar</b>
ABD Doları	1.999.280	--	--	7.894.955
<b>Toplam</b>				<b>7.894.955</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

**İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar**

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacak bulunmamaktadır.

**İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar**

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer alacak bulunmamaktadır.

**İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar**

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer borç bulunmamaktadır.

**İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara ticari borç bulunmamaktadır.

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

31.03.2018 ve 31.12.2017 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.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Bilgi İşlem Gideri	17.700	17.700
<b>Toplam</b>	<b>17.700</b>	<b>17.700</b>

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

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

	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	39.863	57.797

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kaldıraçlı alım satım işlemleri müşteri alacakları	5.471.325	7.768.466
<b>Toplam</b>	<b>5.471.325</b>	<b>7.768.466</b>

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kaldıraçlı alım satım işlemleri takas merkezi (müşteri)	4.348.577	7.768.465
Ticari borçlar	15.822	19.103
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--
Alacaklı müşteriler	118	102
Diğer borçlar	--	1.278
Borsa para piyasasına borçlar	9.934	9.569
<b>Toplam</b>	<b>4.374.451</b>	<b>7.798.517</b>

**8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kaldıraçlı işlemler takas merkezi teminatı (*)	16.393.758	4.323.950
BİST A.Ş. İşlem teminat-nakit teminat	65.998	65.998
Diğer alacaklar	166.537	3.654
<b>Toplam</b>	<b>16.626.293</b>	<b>4.393.602</b>

(\*) : Şirket'in Kaldıraçlı İşlemler için likidite / fiyat sağlayıcısı kuruluş nezdinde tuttuğu teminat tutarıdır.

<b>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Ödenecek vergi ve kesintiler	29.047	18.285
<b>Toplam</b>	<b>29.047</b>	<b>18.285</b>



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Peşin ödenmiş kiralar	--	18.667
Yetki belgesi harçları	47.069	--
Yatırımcı tazmin fonu	57.678	--
Sigorta giderleri	9.643	14.351
Diğer	52.447	26.392
<b>Toplam</b>	<b>166.837</b>	<b>59.410</b>

<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Diğer	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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>31.12.2017</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>31.03.2018</b>
Tesis, makine ve cihazlar	360.046	--	--	360.046
Demirbaşlar	241.084	--	--	241.084
Özel maliyetler	193.323	--	--	193.323
<b>Toplam</b>	<b>794.453</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>794.453</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	(247.903)	(13.932)	--	(261.835)
Demirbaşlar amortismanı (-)	(150.251)	(11.238)	--	(161.489)
Özel maliyetler amortismanı (-)	(71.723)	(9.558)	--	(81.281)
<b>Toplam</b>	<b>(469.877)</b>	<b>(34.728)</b>	<b>--</b>	<b>(504.605)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>324.576</b>			<b>289.848</b>
<b>Maliyet</b>				
	<b>31.12.2016</b>	<b>Giriş</b>	<b>Çıkış</b>	<b>31.12.2017</b>
Tesis, makine ve cihazlar	330.702	29.344	--	360.046
Demirbaşlar	237.957	3.127	--	241.084
Özel maliyetler	312.700	74.390	(193.767)	193.323
<b>Toplam</b>	<b>881.359</b>	<b>106.861</b>	<b>(193.767)</b>	<b>794.453</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	(178.491)	(69.412)	--	(247.903)
Demirbaşlar amortismanı (-)	(102.631)	(47.620)	--	(150.251)
Özel maliyetler amortismanı (-)	(105.867)	(60.261)	94.405	(71.723)
<b>Toplam</b>	<b>(386.989)</b>	<b>(177.293)</b>	<b>94.405</b>	<b>(469.877)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>494.370</b>			<b>324.576</b>

31.03.2018 itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.867.850 TL'dir.  
(31.12.2017: 2.867.850 TL).

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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>31.12.2017</b>	<b>Giriş</b>	<b>31.03.2018</b>
Haklar	114.650	--	114.650
<b>Toplam</b>	<b>114.650</b>	<b>--</b>	<b>114.650</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>			
Haklar	(54.762)	(1.349)	(56.111)
<b>Toplam</b>	<b>(54.762)</b>	<b>(1.349)</b>	<b>(56.111)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>59.888</b>		<b>58.539</b>
<b>Maliyet</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Giriş</b>	<b>31.12.2017</b>
Haklar	114.650	--	114.650
<b>Toplam</b>	<b>114.650</b>	<b>--</b>	<b>114.650</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>			
Haklar	(49.367)	(5.395)	(54.762)
<b>Toplam</b>	<b>(49.367)</b>	<b>(5.395)</b>	<b>(54.762)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>65.283</b>		<b>59.888</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
SGK borçları	25.032	32.295
Personele borçlar	--	--
<b>Toplam</b>	<b>25.032</b>	<b>32.295</b>

<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kullanılmamış izin karşılığı	41.480	41.012
Personel prim karşılığı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>41.480</b>	<b>41.012</b>

<b>Kullanılmayan izin karşılıkları</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
1 Ocak	41.012	45.499
Dönem içinde ayrılan / ( iptal edilen ) karşılık	468	(4.487)
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	--
<b>Dönem sonu kapanış</b>	<b>41.480</b>	<b>41.012</b>

<b>Personel prim karşılığı</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
1 Ocak	--	189.686
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	--
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	(189.686)
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	108.532	95.486
<b>Toplam</b>	<b>108.532</b>	<b>95.486</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

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.

31.03.2018 itibariyle Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 5.001,76 TL (31.12.2017: 4.732,48 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.

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, 31.03.2018 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %3,95 (31.12.2017: % 3,95) gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

<b>Kıdem tazminatı karşılıkları</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
1 Ocak	95.486	195.903
Cari dönem hizmet maliyeti	10.280	57.580
Faiz maliyeti	2.766	7.256
Aktüeryal kazanç/kayıp	--	(3.419)
Dönem içinde yapılan ödemeler	--	(161.834)
<b>Dönem sonu kapanış</b>	<b>108.532</b>	<b>95.486</b>

01.01-31.03.2018 hesap döneminde oluşan 0 TL (01.01-31.12.2017: 3.419 TL aktüeryal kayıp ) tutarındaki aktüeryal kazanç, 0 TL ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra (01.01.-31.12.2017: 684), Diğer kapsamlı Gelir tablosunda, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	142.996	--	--
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(53.139)	(159.872)	(44.337)
<b>Toplam</b>	<b>89.857</b>	<b>(159.872)</b>	<b>(44.337)</b>

<b>Dönem karı vergi geliri / (gideri)</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(142.996)	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(60.969)	47.941	(23.960)
<b>Toplam</b>	<b>(203.965)</b>	<b>47.941</b>	<b>(23.960)</b>

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

<b>Vergi geliri / (gideri) mutabakatı</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Vergi öncesi kar / (zarar)	891.565	(231.350)	43.317
Hesaplanan vergi: % 22 (2018 ) %20 (2017)	(196.144)	46.270	(8.663)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(12.413)	(4.398)	(9.554)
Diğer	4.592	6.069	(5.743)
<b>Dönem vergi geliri / (gideri)</b>	<b>(203.965)</b>	<b>47.941</b>	<b>(23.960)</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 temettüer, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 31.03.2018 tarihinde % 22 ve 31.12.2017 tarihinde % 20'dir.

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 31.03.2018 tarihi itibarıyla, kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden % 22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2017: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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)**

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 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri için % 22’ dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>Geçici Farklar</b>		<b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)</b>	<b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)</b>
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b><u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u></b>				
İzin karşılığı düzeltmesi	41.480	41.012	9.126	9.023
Kıdem tazminatı düzeltmesi	108.532	95.486	23.877	21.007
Dava karşılığı düzeltmesi	50.000	50.000	11.000	11.000
Mali Zarar	--	295.823	--	65.080
<b>Toplam</b>	<b>200.012</b>	<b>482.321</b>	<b>44.003</b>	<b>106.110</b>
<b><u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u></b>				
Sabit kıymet ve amortisman düzeltmesi	48.804	53.982	10.738	11.876
<b>Toplam</b>	<b>48.804</b>	<b>53.982</b>	<b>10.738</b>	<b>11.876</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)</b>			<b>33.265</b>	<b>94.234</b>
<b>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülüğü hareketleri</b>	<b>01.01.-</b>	<b>01.01.-</b>	<b>01.01.-</b>	<b>01.01.-</b>
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
Dönem başı	94.234	46.977	46.977	46.977
Dönem vergi geliri / (gideri)	(60.969)	47.941	(23.960)	(23.960)
Dönem vergi geliri / (gideri)- diğer kapsamlı gelir	--	(684)	--	--
<b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>	<b>33.265</b>	<b>94.234</b>	<b>23.017</b>	<b>23.017</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Devam eden davalar**

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket lehine açılmış olarak 4 adet dava bulunmakta olup davalardan biri Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'e kesilen 325.617 TL'lik idari para cezasının iptaline ilişkin olup diğerleri ise 3 müşteri tarafından Şirket aleyhine başlatılan icra takiplerine karşı itirazın iptali davalarıdır.

31.03.2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine 2 adet işe iade davası, 4 adet alacak davası açılmış olup, bu davalar için 31.03.2018 tarihi itibarıyla 50.000 TL karşılık ayrılmıştır.

<b>Diğer kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Personel dava karşılığı	50.000	50.000
SPK idari para cezası karşılığı (*)	325.617	351.666
<b>Toplam</b>	<b>375.617</b>	<b>401.666</b>

(\*) Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.02.2017 tarih 32992422-858-E2405 ve E-2404 no'lu yazıları ile Şirket'e III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in 41 inci maddesinin 2 nci fıkrasına aykırılıktan 26.049 TL, 08.05.2013 tarih ve 16/535 sayılı Kurul İlke Kararı'na aykırılıktan 26.049 TL, III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ'in 26 ncı maddesine aykırılıktan 325.617 TL olmak üzere 377.715 TL idari para cezası verilmiştir. Şirket 26.049 TL olan 2 cezayı % 25 indirimli olarak 2017 yılında 39.072 TL olarak ödemiştir ancak 325.617 TL'lik kısmını ise Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurumu aleyhine iptal davası açıldığı için ödenmemiş olup ceza karşılığı ayrılarak ilişikteki finansal tablolara dahil edilmiştir.

	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
<b>Personel dava karşılığı</b>		
1 Ocak	50.000	48.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	2.000
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	--
<b>Dönem sonu kapanış</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
<b>SPK idari para cezası karşılığı</b>		
1 Ocak	351.666	377.715
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen karşılık	(6.512)	13.023
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(19.537)	(39.072)
<b>Dönem sonu kapanış</b>	<b>325.617</b>	<b>351.666</b>



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**

**Alınan Teminat, Rehin ve İpotekler**

Yoktur. (31.12.2017- Yoktur.)

**Verilen Teminat, Rehin ve İpotekler**

<b>Verilen teminatlar detayı</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</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>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</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>29.034.383</b>	<b>28.346.783</b>
<b>Şirket'in Vermiş Olduğu TRİ'lerin Şirket Özkaynaklarına Oranı</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,01%</b>

**15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

Bulunmamaktadır (31.12.2017:bulunmamaktadır)

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**16. ÖZKAYNAKLAR**

**Ödenmiş Sermaye:**

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

Sermaye	31.03.2018		31.12.2017	
	Ortaklık		Ortaklık	
	Tutarı	Oran	Tutarı	Oran
Aydın Tunalı	25.000.000	100,00%	25.000.000	100,00%
<b>Toplam</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>25.000.000</b>	<b>100%</b>
Sermaye Taahhütleri	--		--	
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>25.000.000</b>		<b>25.000.000</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 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye 25.000.000 TL olup tamamı 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 itibarıyla ödenmiştir. 2014 yılında ise, 580.000 TL sermaye taahhüt ödemesi gerçekleşmiştir. 2015 yılı içerisinde 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. – 31.03.2018 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>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kıdem tazminatı karşılığı- aktüeryal kazanç ve kayıplar	(8.189)	(8.189)
<b>Dönem sonu</b>	<b>(8.189)</b>	<b>(8.189)</b>

**Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	235.609	235.609
<b>Toplam</b>	<b>235.609</b>	<b>235.609</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. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

**Geçmiş Yıl Karları/Zararları**

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Olağanüstü yedekler	3.700.610	3.700.610
Geçmiş yıl kar/(zararları)	(581.247)	(397.838)
<b>Toplam</b>	<b>3.119.363</b>	<b>3.302.772</b>

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

<b>Hizmet Gelirleri</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Kaldıraçlı İşlemler Komisyon Tutarı	248.525	1.283.811
Kaldıraçlı İşlemler Gelirleri	1.636	101.526
Diğer Komisyon Gelirleri	101.798	--
<b>Toplam</b>	<b>351.959</b>	<b>1.385.337</b>
<b>Satış iadeleri (-)</b>		
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Toplam Hasılat</b>	<b>351.959</b>	<b>1.385.337</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Brüt Kar</b>	<b>351.959</b>	<b>1.385.337</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	13.510	44.108
Genel yönetim giderleri	683.940	1.411.480
<b>Toplam</b>	<b>697.450</b>	<b>1.455.588</b>

**Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:**

<b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Reklam giderleri	--	6.871
Takasbank saklama komisyonu	10.418	22.718
Seyahat giderleri	2.737	--
Temsil ağırlama giderleri	197	13.077
Diğer	158	1.442
<b>TOPLAM</b>	<b>13.510</b>	<b>44.108</b>

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Personel giderleri	341.607	896.295
Vergi, resim ve harç giderleri	40.240	93.600
Kira giderleri	51.454	150.420
Bilgi işlem giderleri	95.548	89.579
Aidat giderleri	32.565	34.236
Amortisman giderleri	36.077	47.049
Seyahat giderleri	4.716	17.448
Haberleşme giderleri	2.926	12.308
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı gideri	10.748	10.772
Müşavirlik giderleri	12.244	12.931
Diğer	55.815	46.842
<b>TOPLAM</b>	<b>683.940</b>	<b>1.411.480</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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>Diğer faaliyetlerden gelirler</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
SGK indirim gelirleri	11.936	34.250
Asgari ücret desteği	1.289	7.639
Konusu kalmayan karşılıkları	6.512	13.025
Diğer	52	61.271
<b>Toplam</b>	<b>19.789</b>	<b>116.185</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

01.01.2018-31.03.2018 ve 01.01-31.03.2017 hesap dönemlerinde esas faaliyetlerden diğer gider bulunmamaktadır.

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

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Faiz gelirleri	290.213	307.028
<b>Toplam</b>	<b>290.213</b>	<b>307.028</b>

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
Gider yazılan özel maliyet tutarı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

**Finansman Gelirleri**

	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
<b>Finansman Gelirleri</b>		
Kur farkı geliri	3.915.810	5.471.437
<b>Toplam</b>	<b>3.915.810</b>	<b>5.471.437</b>

**Finansman Giderleri**

	<b>01.01.- 31.03.2018</b>	<b>01.01.- 31.03.2017</b>
<b>Finansman Giderleri</b>		
Kur farkı gideri	2.985.990	5.761.176
Kredi faiz giderleri	--	12.928
Diğer	2.766	6.978
<b>Toplam</b>	<b>2.988.756</b>	<b>5.781.082</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.

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.

Ekli finansal tablolara göre Şirket’in özsermayesi 29.034.383 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. – 31.03.2018 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>31.03.2018</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	--	<b>5.471.325</b>	--	<b>16.626.293</b>	<b>159.711</b>	<b>19.172.652</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	5.471.325	--	16.626.293	159.711	19.172.652
- 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>5.471.325</b>	--	<b>16.626.293</b>	<b>159.711</b>	<b>19.172.652</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki nakit
<b>31.12.2017</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	--	<b>7.768.466</b>	--	<b>4.393.602</b>	<b>159.711</b>	<b>23.715.655</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	7.768.466	--	4.393.602	159.711	23.715.655
- 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>7.768.466</b>	--	<b>4.393.602</b>	<b>159.711</b>	<b>23.715.655</b>

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

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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:

**31.03.2018**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>
Finansal borçlar	7.900.071	7.900.071	7.900.071
Ticari borçlar	4.374.451	4.374.451	4.374.451
Diğer borçlar	29.047	29.047	29.047
<b>Toplam</b>	<b>12.303.569</b>	<b>12.303.569</b>	<b>12.303.569</b>

**31.12.2017**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>
Finansal borçlar	1.370	1.370	1.370
Ticari borçlar	7.798.517	7.798.517	7.798.517
Diğer borçlar	18.285	18.285	18.285
<b>Toplam</b>	<b>7.818.172</b>	<b>7.818.172</b>	<b>7.818.172</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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 yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Şirket'in 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

<b>31.03.2018</b>	<b>TL</b> <b>Karşılığı</b>	<b>ABD</b> <b>Doları</b>	<b>EURO</b>
1. Ticari alacaklar	6.594.788	1.670.007	20
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	26.458.170	4.688.501	1.632.065
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>33.052.958</b>	<b>6.358.508</b>	<b>1.632.085</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>33.052.958</b>	<b>6.358.508</b>	<b>1.632.085</b>
10. Ticari Borçlar	6.594.788	1.670.007	20
11. Finansal Yükümlülükler	7.894.955	1.999.280	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>14.489.743</b>	<b>3.669.287</b>	<b>20</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>14.489.743</b>	<b>3.669.287</b>	<b>20</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) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>18.563.215</b>	<b>2.689.221</b>	<b>1.632.065</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>18.563.215</b>	<b>2.689.221</b>	<b>1.632.065</b>
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

<b>31.12.2017</b>	<b>TL</b> <b>Karşılığı</b>	<b>ABD</b> <b>Doları</b>	<b>EURO</b>
1. Ticari alacaklar	7.497.971	1.987.826	20
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	6.817.778	1.807.518	--
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	13.201.650	3.500.000	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>27.517.399</b>	<b>7.295.344</b>	<b>20</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>27.517.399</b>	<b>7.295.344</b>	<b>20</b>
10. Ticari Borçlar	7.497.971	1.987.826	20
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>7.497.971</b>	<b>1.987.826</b>	<b>20</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>7.497.971</b>	<b>1.987.826</b>	<b>20</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>20.019.428</b>	<b>5.307.518</b>	<b>--</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık /</b> <b>(Yükümlülük) Pozisyonu</b> <b>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>20.019.428</b>	<b>5.307.518</b>	<b>--</b>
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

<b>31.03.2018</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	1.061.946	(1.061.946)	1.061.946	(1.061.946)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.061.946</b>	<b>(1.061.946)</b>	<b>1.061.946</b>	<b>(1.061.946)</b>
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	794.375	(794.375)	794.375	(794.375)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro net etki (1+2)</b>	<b>794.375</b>	<b>(794.375)</b>	<b>794.375</b>	<b>(794.375)</b>
<b>Toplam</b>	<b>1.856.321</b>	<b>(1.856.321)</b>	<b>1.856.321</b>	<b>(1.856.321)</b>

<b>31.12.2017</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	2.001.943	(2.001.943)	2.001.943	(2.001.943)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>2.001.943</b>	<b>(2.001.943)</b>	<b>2.001.943</b>	<b>(2.001.943)</b>
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro net etki (1+2)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Toplam</b>	<b>2.001.943</b>	<b>(2.001.943)</b>	<b>2.001.943</b>	<b>(2.001.943)</b>

**Faiz riski**

Şirket'in 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarında değişken faizli olup faiz riski doğuran finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 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 31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçları aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

<b>Faiz pozisyonu tablosu</b>		
	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>9.061.840</b>	<b>7.964.238</b>
Vadeli mevduat	9.061.840	7.964.238
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>7.900.071</b>	<b>1.370</b>
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal varlıklar</b>	--	--
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
<b>Finansal yükümlülükler</b>	--	--

31.03.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal enstrümanı olmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi hesaplanmamıştır.

**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. – 31.03.2018 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>31.03.2018</b>	<b>Toplam</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>

*Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Devlet Tahvilleri	--	--	--	--
-------------------	----	----	----	----

<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>31.12.2017</b>	<b>Toplam</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>

*Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Devlet Tahvilleri	--	--	--	--
-------------------	----	----	----	----

**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 çevrilmiştir. 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 çevrilmiştir. 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>31.03.2018</b>		<b>31.12.2017</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	19.172.652	19.172.652	23.715.655	23.715.655
Finansal yatırımlar	159.711	159.711	159.711	159.711
Ticari alacaklar	5.471.325	5.471.325	7.768.466	7.768.466
Diğer alacaklar	16.626.293	16.626.293	4.393.602	4.393.602
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>				
Finansal borçlar	7.900.071	7.900.071	1.370	1.370
Ticari borçlar	4.374.451	4.374.451	7.798.517	7.798.517
Diğer borçlar	29.047	29.047	18.285	18.285



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 31.03.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

**24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.