

KON MENKUL DE ERLER A. .

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T

(KONSOL DE OLMAYAN) F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Tutarlar Türk Liras, (TL) cinsinden ifade edilmi tir.)

1. RKETØ N ORGAN ZASYONU VE FAAL YET KONUSU

a) letmenin ticaret unvan,:

Taib Yat,r,m Menkul De erler A. . 25 Aral,k 1996 tarihinde stanbulda kurulmu tur. Taib Yat,r,m Menkul De erler A. . 9 Eylül 2013 tarih ve 8400 say,l, Ticaret Sicil Gazetesinde yay,mland, , üzere unvan,n, IKON Menkul De erler A. . olarak de i tirmi tir.

b) letmenin faaliyet konusu:

Ikon Menkul De erler Anonim irketi (irket)Ø nin ana faaliyet konusu, 6362 say,l, Sermaye Piyasas, Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak menkul k,yemetler ve menkul k,yemetler d, ,nda kalan k,yemetli evrak ile mali de erleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde arac,l,k faaliyetinde bulunmakt,r.

c) Merkez adresi:

irketØ in kay,tl, adresi ubat 2013 tarihine kadar Eski Büyükdere Cad. Park Plaza No:14/6 i li stanbul iken, bu tarihten itibaren Büyükdere Cad. Maslak Mahallesi Meydan Sokak Veko Giz Plaza No:3 K:9 34396 Maslak, i li / stanbul olmu tur.

irket Yönetim Kurulu 04.02.2014 tarih 2 say,l, karar, ile zmir rtibat Bürosu May,s Merkezi Kültür Mah. Cumhuriyet Bul. No:123 Konak / zmir adresinde aç,lm, t,r.

d) Grup irketi ise ait oldu u grubun ad,, yönetimde kontrol gücüne sahip ortaklar:

31 Aral,k 2014 ve 2013 itibariyle irket yönetiminde kontrol gücüne sahip ortak Ayd,n Tunal, olup, hisse oran, %100Ødür.

e) lem gördü ü borsa(lar):

irket borsaya kote de ildir.

f) Yetki Belgeleri:

irketin kendi talebi kapsam,nda, Sermaye Piyasas, Kurulu (SPK)Ø nun 23.09.2004 tarih ve 39 say,l, toplant,s,nda sermaye piyasas, faaliyetleri geçici olarak durdurulmu tur. irketØ n 01.10.2012 tarihinde yeniden faaliyete geçme ba vurusu üzerine, SPK 11.06.2013 tarihli ve 32992422.205.03-864 say,l, yaz,s,nda, 20 say,l, toplant, karar, gere i irketØ n öAl,m Sat,m Arac,l,k yetki BelgesiØ kapsam,nda yeniden faaliyete geçme ba vurusu olumlu kar ,lanm, t,r. IKON Menkul De erler A. .'nin, Kald,raçl, Al,m Sat,m lemleri (KAS) Yetki Belgesi 22.11.2013 tarihinde Sermaye Piyasas, Kurulu taraf,ndan onaylanm, t,r. irket, a a ,daki yetki belgelerine sahiptir.

Yetki Belgeleri

- Al,m Sat,ma Arac,l,k Yetki Belgesi 12/09/2013 ARK/ASA-415
- Türev Araçlar, Al,m Sat,m Arac,l, , Yetki Belgesi 23/06/2014 ARK/TAASA-232
-Borsa stanbul A. . Vadeli lem ve Opsiyon Piyasas,nda
-Yurtd, , Piyasalarda i lem Gören Türev Araçlar,n Al,m Sat,m,na Arac,l,k

KON MENKUL DE ERLER A .

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T

(KONSOL DE OLMAYAN) F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Tutarlar Türk Liras, (TL) cinsinden ifade edilmi tir.)

- Kald,raçl, Al,m Sat,m lemleri Yetki Belgesi 22/11/2013 ARK/KAS-30
- Yat,r,m Dan, manl, , Yetki Belgesi 27/06/2014 ARK/YD-266

irketø in geçici kapal,l,k süreci sonunda yeniden faaliyete geçmek için ba vuru yap,lmayan a a ,daki yetki belgeleri ve izin belgesi, SPKø n,n 11.06.2013 tarihli ve 32992422.205.03-864 say,l, yaz,s, ile, 20 say,l, toplant, karar, gere i iptal edilmi tir.

- É Repo-Ters Repo Yetki Belgesi
- É Halka Arza Arac,l,k Yetki Belgesi
- É Portföy Yöneticili i Yetki Belgesi

zin Belgeleri

É Kredili Menkul K,ymet, Aç, a Sat, ve Menkul K,ymetlerin Ödünç Alma Verme lemleri

g) Sermaye Yap,s, ile hissedarlar,n oranlar,:

	31.12.2014		31.12.2013	
Hissedar	Pay Oran, %	Pay Tutar,	Pay Oran, %	Pay Tutar,
Ayd,n Tunal,	100	15.000.000	100	15.000.000
Toplam	100,00%	15.000.000	100%	15.000.000

irketin sermayesi 15.000.000 TL olup, 11.843.600 TLø dik k,sm, ödenmi tir. Sermaye her biri 1 TL nominal de erde 15.000.000 adet hisseden meydana gelmi tir. (31.12.2013 - Sermaye 15.000.000 TL olup 11.263.600 TLø dik k,sm, ödenmi tir. Sermaye her biri 1 TL nominal de erde 15.000.000 adet hisseden meydana gelmi tir.)

Yönetim Kurulu:

26.06.2014 tarihli 2013 y,l, Ola an Genel Kurulu ile 28.11.2014 tarihli Yönetim Kurulu karar, ile Yönetim Kurulu Üyeleri ve görev da ,l,m, a a ,daki gibi belirlenmi tir:

Yönetim Kurulu Ba kan,: Ayd,n Tunal,
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür: Engin Kuru
Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yard,mc,s,: Kemal Cenk Erdem
ç Kontrolö den sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi: Günay Y,lmaz

Kay,tl, Sermaye Tavan,:

irket kay,tl, sermaye tavan,na tabi de ildir.

h) Kategorileri itibariyle y,l içinde çal, an personelin ortalama say,s,:

31.12.2014 itibariyle ortalama çal, an say,s, 53 ki i (31.12.2013- 11 ki i) dir.

i) letmenin ba l, ortakl,klar, ile tirakleri ve mü terek yönetime tabi te ebbüslerinin ticaret unvanlar, :

31.12.2014 itibariyle irketin i tiraki Borsa stanbul A. . olup, %0,04 oran,nda sermayelerinde pay sahibidir. (Not 8).

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE ANA T

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları,

İlikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 13 Haziran 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 yorumlar, (TMS/TFRS) esas alınmış, t.r.

Ayrıca, ilikteki finansal tablolar SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı, Haftalık Bülteni'de yayımlanmış, duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

İrket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını, Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve yürürlükteki Vergi Usul Kanunundaki belirlenen muhasebe ilkeleri ile, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve standartlara uygun TL olarak tutmakta ve hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülüklerin, döneminde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sıfırlamalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı karar ile Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK'ya tabi irketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren Finansal Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulanması son verilmiştir. İrketin finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmış, t.r.

2.1.3 Para Birimi

İlikteki finansal tablolar ve dipnotlarda kullanılan Para Birimi Türk Lirası, (TL)dir.

2.1.4 İrketin Sürekliliği

İrketin mali tabloları, irketin önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin devam etmesi, içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında irketin sürekliliği esasına göre hazırlanmış, t.r.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılama, Bilgi ve önceki dönem mali tabloların düzenlenmesi:

İlikteki finansal tablo ve dipnotlarda, 31.12.2014 bilançosu, 31.12.2013 bilançosu ile, 01.01.2014-31.12.2014 dönemi gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2013-31.12.2013 dönemi ile karşılaştırılarak, olarak hazırlanmış, t.r.

İrket 30.09.2013 tarihine kadar; SPK 12.02.2010 tarih ve 3/103 sayılı kararına istinaden Finansal raporlama ilanından muaf, t.r.

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE ANA T

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirketin 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları, bağımsız bir denetim şirketi tarafından denetlenmiş olup, 24.03.2014 tarihli bağımsız denetim raporunda, olumlu görüş verilmiştir.

Şirketin ilgili dönemdeki sunulan finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 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 hazırlanmış olup, cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanmasında, şirketin 31.12.2013 tarihli finansal tablolarında da aynı tebliği çerçevesinde gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

31.12.2013 tarihli finansal tablolarda yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

Bilanço hesapları,na ilişkin sınıflandırmalar:

Diğer Dönen Varlıklar hesabında yer alan 19.939 TL tutarındaki Peşin ödenen vergiler Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar hesabına alınmıştır.

26.028 TL tutarındaki Uzun vadeli Peşin Ödenmiş Giderler, Kısa vadeli Peşin Ödenmiş Giderler hesabına alınmıştır.

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler hesabında yer alan 17.900 TL tutarındaki Ödenecek vergi ve Fonlar Kısa Vadeli Diğer Borçlar hesabına, 23.071 TL tutarındaki SGK borçları, ve personele borçları Çalınanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar hesabına ve 4.130 TL tutarındaki gider tahakkuku Kısa Vadeli Ticari Borçlar hesabına alınmıştır.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan 826.723 TL tutarındaki devlet tahvili, 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda Gerçek ve Uygun Değer Farkı, Kar veya Zararı Yansıtan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Gelir Tablosu hesapları,na ilişkin sınıflandırmalar:

Finansman gelirleri hesabında yer alan 218.353 TL Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri ile 1.180 TL tutarındaki Finansal Varlık Değer Artışı, ile Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler hesabında yer alan 159.710 TL tutarındaki tirak bedelsiz gelirleri Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler hesabına alınmıştır.

Finansman Giderleri hesabında yer alan 23.017 TL tutarında Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı, Yatırım Faaliyetlerinden Giderler hesabına alınmıştır.

2.2.2 Muhasebe Politikaları,ndaki Değişiklikler

Şirketin 31.12.2013 tarihli finansal tablolarında Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan devlet tahvilleri, 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda Gerçek ve uygun olarak sınıflandırılmıştır. Diğer taraftan, 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda Özkaynaklarda muhasebeleştirilen devlet tahviline ait değer artışı, gelirleri de, 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda Gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

2.2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.2.4 Yeni ve Revize Edilmi Uluslararası, Finansal Raporlama Standartlar,

irket KGK taraf,ndan yay,nlanan ve 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmi standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanlar, uygulam, t,r.

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, de i iklik ve yorumlar a a ,daki gibidir:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varl,k ve Borçlar,n Netle tirilmesi (De i iklik)

De i iklik ömuhasebele tirilen tutarlar, netle tirme konusunda mevcut yasal bir hakk,n,n bulunmas,ö ifadesinin anlam,na aç,kl,k getirmekte ve TMS 32 netle tirme prensibinin e zamanl, olarak gerçekte meyen ve brüt ödeme yap,lan hesapla ma (takas bürolar, gibi) sistemlerindeki uygulama alan,na aç,kl,k getirmektedir. De i iklikler 1 Ocak 2014 ve sonras,nda ba layan y,ll,k hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standard,n irketın finansal durumu veya performans, üzerinde önemli bir etkisi olmam, t,r.

TMS 36 Varl,klarda De er Dü üklü ü - Finansal olmayan varl,klar için geri kazan,labilir de er aç,klamalar, (De i iklik)

TMSK, TFRS 13 -Gerçe e uygun de er ölçümleriöne getirilen de i iklikten sonra TMS 36 Varl,klarda de er dü üklü ü standard,ndaki de er dü üklü üne u ram, varl,klar,n geri kazan,labilir de erlerine ili kin baz, aç,klama hükümlerini de i tirmi tir. De i iklik, de er dü üklü üne u ram, varl,klar,n (ya da bir varl,k grubunun) gerçe e uygun de erinden elden ç,karma maliyetleri dü ülmü geri kazan,labilir tutar,n,n ölçümü ile ilgili ek aç,klama hükümleri getirmi tir. Bu de i iklik, 1 Ocak 2014 ve sonras,nda ba layan y,ll,k hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. letme TFRS 13ü uygulam, sa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standard,n irketın finansal durumu veya performans, üzerinde önemli bir etkisi olmam, t,r.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebele tirme ve Ölçme ó Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devaml,l, , (De i iklik)

TMS 39daki de i iklik -Finansal Araçlarø Muhasebele tirilmesi ve ölçümüø - -türev araçlar,n yenilenmesi ve finansal riskten korunma uygulamas,n,n sürdürülmesiø 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra ba layan y,ll,k raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu de i iklik, kanun ve yönetmelik gere i, finansal riskten korunma muhasebesi arac, olarak s,n,flanan bir türev ürünün, taraflar,n,n de i mesi veya kar , taraf,n yenilenmesi durumunda, belli artlar sa land, , takdirde, bu türev ürüne riskten korunma muhasebesi yap,lmas,na devam edilmesine izin vermektedir. Söz konusu standard,n irketın finansal durumu veya performans, üzerinde bir etkisi olmam, t,r.

TMS 19 Tan,mılanm, fayda planlar, (De i iklik)

TMS 19daki de i iklik, öTan,mılanm, fayda planlar,ö, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra ba layan y,ll,k raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu s,n,rl, de i iklik üçüncü ki iler veya çal, anlar taraf,ndan tan,mılanm, fayda plan,na yap,lan katk,lara uygulan,r. Plana yap,lan katk,lar,n hizmet süresinden ba ,ms,z hesapland, ,; örne in maa ,n,n sabit bir k,sm,n,n katk, olarak al,nmas, gibi; durumlarda nas,l muhasebele tirme yap,laca ,na aç,kl,k getirmektedir. Söz konusu standard,n irketın finansal durumu veya performans, üzerinde bir etkisi olmam, t,r.

TFRS Yorum 21 Zorunlu Vergiler

TFRYK 21 ó'Vergi ve benzeri yükümlülükler', 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra ba layan y,ll,k raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 37 geçmi bir olaydan (yükümlülük do uran olay) kaynaklanan bir yükümlülü ün, bugüne kar ,l,k olarak yans,t,lmas, gerekti i durumlar, belirler. TMS 37 öKar ,l,klar, ko ullu borçlar ve ko ullu varl,klarö üzerine yap,lan bu yorum, ilgili yasalar çerçevesinde, i letme taraf,ndan, vergiye ili kin yükümlülü ün, ödemeyi ortaya ç,karan eylemin gerçekte ti i anda

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Şirketin finansal durumu veya performansı, üzerinde etkisinin olması beklenmemektedir.

Yayımlanan ancak yürürlüğe henüz girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve iyileştirmeler:

TFRS 14 Regülasyona tabi ertelenen hesaplar

Regülasyona tabi ertelenen hesaplar 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerde, eski regülasyona tabi hesaplarda bir değişiklik yapılmamasına izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamaları ve ilgili tutarlar, muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karlılaştırılabilirliği sağlamak adına, regülasyon oranı etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir. TFRS 14, KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır.

TFRS 11, Müterek Anlamalar

Müterek Anlamalar'daki değişiklik: Müterek faaliyetlerde pay alma, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müterek faaliyette pay satılmadığında bu payın nasıl muhasebeleştirileceği konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 16 ve TMS 38 Maddi duran varlıklar ve Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve itfa payları, 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik UMSK bir varlığa ait amortisman hesaplarıken hesap bazlı metodların uygun olmadığını açıklamaktadır. Çünkü bir varlık kullanılarak yapılan bir operasyon sonucu elde edilen hesap, genellikle bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketilmesinden daha farklı etmenleri yansıtmaktadır. UMSK aynı zamanda, hesapların bir varlığa ait ekonomik faydanın tüketiminin ölçülmesinde uygun bir baz olmadığını açıklamıştır.

TMS 27 Bireysel finansal tablolar

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, işletmelere, bağlı ortaklıklar ve ortaklıklarındaki yatırımların, muhasebeleştirirken özkaynak yönetimini kullanmalarına izin vermektedir.

TFRS 10 Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 tiraklerdeki ve i ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik TFRS 10'un gereklilikleri ve TMS 28 arasındaki yatırımlar ve i tiraki ya da i ortaklıklar arasında bir varlık satışı ya da i tiraki konusundaki uyumsuzluğu gidermektedir. Bu değişiklik in ana sonucu, işletme tanımı giren bir işletme gerçeği içinde (bağımlı ortaklık elinde tutulan veya tutulmayan) işletme sonucu olan kayıp veya kazanç tamamı muhasebeleştirilirken; bu işletme diğer varlıklar alması veya satması ise söz konusu işletmeden doğan kayıp veya kazanç bir kısım muhasebeleştirilir.

TFRS 15 Müterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hesaplar

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmü Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hesapların finansal raporlamasına ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karlılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla, t.r.

TFRS 9 Finansal araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra bağımlı raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve

ölçülmesi ile ilgili zorunluluklar, ve aynı zamanda kullanılan, gerçeğe en yakın değerleri yansıtan, modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar Ölçülmesi ve Açıklama

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılması ile ilgili yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'un uygulanmasıyla yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı, kar veya zararı yansıtarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tabloların yeknesak olması, sağlam ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlarda, "TMS"yi uygulamakla yükümlü olan grupların hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla gerekli sınıflandırmaları yapmıştır.

2.3 UYGULANAN DEĞERLEME KURALLARI /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 mevduatları, mevduatın açıldığı tarihten bilanço döneminin sonuna kadar geçen süre için, faiz tahakkuk ettirmektedir. Söz konusu faiz tahakkuku ilgili mevduat hesabının üzerine eklenmiş, diğer taraftan gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Finansal Yatırımlar

TMS 32 Finansal Araçlar Sunum Standardında ve TMS 39 Satın Alınan Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardında 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 zararı yansıtan finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasada, olmadıkça, için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Sınıflandırılması finansal varlıkların niteliğine ve amaçlarına bağlı olarak yapılar ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

a) Gerçeğe Uygun Değer Farkı, Kar veya Zararı Yansıtan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı, kar veya zararı yansıtan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kârsız olarak elde edilen, veya elde edilme

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

nedeninden başlıca olarak, kısa dönemde kâr sağlama amacıyla yönelik bir portföyün parçası, olan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıplar, kar zararda muhasebeleştirilir. Kar zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

31.12.2014 itibarıyla şirketin Kısa Vadeli Finansal Yatırımlarında bulunan devlet tahvilleri gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Devlet tahvilleri Borsa İstanbul A.Ş.'nin tahvil ve bono piyasasındaki beklenen en iyi alım fiyatı üzerinden bunların bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı alım fiyatı ile değerlendirilmiştir. (Not 8).

b) Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Şirketin vadesine kadar elde tutulmaya elverişli, ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli bono ve tahviller, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düzeltilmiş tutar, düzeltilerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirketin 31 Aralık 2014 ve 2013 vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, bulunmamaktadır.

c) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

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

31.12.2014 ve 2013 itibarıyla şirketin uzun vadeli finansal varlıklar arasında yer alan iştiraki satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır.

Devlet tahvilleri ise; 31.12.2013 tarihinde Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırılmıştır olup, 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda söz konusu devlet tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Fark, Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

d) Maliyetle Değerlendirilecek Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasada olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Şirketin 31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar, bulunmamaktadır.

Ticari Alacaklar, Kredili Mü terilerden Alacaklar ve Diğer Alacaklar

Şirketin sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, ticari ve diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılmıştır. Ticari alacaklar (Mü terilerden alacaklar) kısa vadeli olmaları, sebebiyle kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. 31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla ticari alacaklar içinde üpheli hale gelmiş alacaklar bulunmamaktadır. (Dipnot 11-12).

Maddi Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düzeltilmiş gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alma maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düzeltilmiş gösterilmiştir. Kullanılmaya hazır hale getirmek için katılan masraflar da dahil

KON MENKUL DEĞERLER A .

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLAKİ NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

olmak üzere, mali tablolarda maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşürme karşılıkları, düzeltilmiş maliyet değeri olarak gösterilmiştir. Bilanço tarihleri itibarıyla değer düşürme karşılıkları, ayrılan maddi duran varlıklar bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların satılması durumunda bu varlıklara ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düldükten sonra oluşan kar yada zarar gelir tablosuna intikal ettirilmektedir. Varlıkların amortismanına tabi tutulurken Vergi Usul Kanununda yer alan varlıkların faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınarak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 19).

%

Makine, Tesis ve Cihazlar	10-25
Dönemsel ve Demirbaşlar	14-20
Özel Maliyetler	20

Maddi Olmayan Varlıklar

1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi olmayan varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düzeltilmiş maliyet değeri olarak gösterilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan kalemler ise satın alınan maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düzeltilmiş maliyet değeri olarak gösterilmiştir. Birikmiş maliyet değer düşürme karşılıkları olması durumunda ise değer düşürme karşılıkları düldükten sonraki tutarlarıyla gösterilmektedir. Vergi Usul Kanununda yer alan varlıkların faydalı ömrüne göre belirlenen oranlar esas alınarak suretiyle normal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman ayrılmıştır. (Not 20)

%

Haklar	7-33,33
--------	---------

Varlıklarda Değer Düşürme Karşılıkları

Amortismanına tabi olan varlıklar için ise defter değerlerinin geri kazanılması mümkün olmadığı, durum veya olaylar, ortaya çıkması halinde değer düşürme testi uygulanır. Varlıkların defter değerlerinin geri kazanılabilir tutarına düşmesi durumunda değer düşürme karşılıkları kaydedilir. Geri kazanılabilir tutarın, maliyetleri düldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerlerin büyük olanıdır. Değer düşürme karşılıklarının değerlendirilmesi için varlıklar ayrılan, tahminlenebilir nakit akışları, net oldu u en düşük seviyede gruplanır. İhtifaz haricinde değer düşürme karşılıklarına tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşürme karşılıklarının olması için gözden geçirilir.

Finansal varlıklar içindeki uzun vadeli varlıklar dahil olmak üzere tüm varlıkların kayıtlı değeri piyasa değerinin (geri kazanılacak tutar) altında olması ise bu varlıklar için değer düşürme karşılıkları ayrılmaktadır. Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan varlıkların maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar ve itfa payları düzeltilmiş maliyet değeri olarak kayıtlı oldu una dair herhangi bir göstergesi olup olmadığı değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olması, yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirketin varlıklarında 31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla değer düşürme karşılıkları bulunmamaktadır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanılabilir ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu oldu unda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların kullanılabilir ve satışa hazır hale getirilene kadar varlıkların maliyetine dahil edilmektedir. Bunun dışında kalan tüm finansman maliyetleri doğrudan olumsuz etkiler, dönemlerde gider olarak gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirketin 01.01.2014 ve 01.01.2013 dönemlerinde aktifte tirilen ve giderle tirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

KON MENKUL DEĞERLER A .

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İrketin Finansal Borçlar, ve Diğer Finansal Yükümlülükleri, finansal yükümlülüklerini oluşturur. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

Gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değerleriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleriyle 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 tutarı, da kapsar. İrketin 31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler bilanço tarihi maliyetlerinden arındırılmı, 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 ilikili olduğu dönemde 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

İrketin satış, gelirleri hizmet gelirleri, aracılık komisyonları, yer almaktadır. Komisyon gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte ve gelir kaydedilmektedir. Komisyon gelirleri komisyon iadeleri düldükten sonraki tutarlar, ile mali tablolarda yer almaktadır.

İlişkili Taraflar

İrketin ilişkili taraflar, ve bu taraflarla olan aktif, pasif ilişkileri, ilişikteki mali tablolar üzerinde ayrı ayrı gösterilmiştir. Buradaki ilişkili tarafların; İrketi doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol etmesi, İrket üzerinde önemli derecede etkisi sağlayacak bir hak bulunması, İrket üzerinde ortak kontrole sahip olması, yada bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması, yada İrketin iştiraki, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yöneticisi olması, ilişkili taraflar olarak adlandırılmaktadır. (Not 6).

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

Kesim tazminat, karşılıklar: İrket personelinin Türk Kanunu uyarınca emekliye ayrılmış,ndan doğacak gelecekteki olasılıkların tahmini toplam karşılıklarını, bugünkü değerini ifade etmek suretiyle hesaplanmaktadır.

Zin karşılıklar: İrket çalışanların bilanço tarihleri itibarıyla hak kazandıkları, ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılıklar hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Not 21).

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Yabancı para içinde gerçekleşen yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki T.C Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz kurları kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para varlıkları ve borçları bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası (TCMB) döviz kurları kullanılarak

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE ANA T

(KONSOLİDE OLmayan) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Türk Lirası'na çevrilmiş olup bu işlemlerden doğan kur farkı, gelir ve giderleri gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Hisse Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısımın, dönem içindeki ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısı bir zaman ortalama faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıllarından da tutuk, öbedelsiz hisse yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmiş dönem etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. (Not 36)

Bilanço Tarihi Sonraki Olaylar

Şirketin bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek düzeltme gerektiren olaylar mali tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar sadece dipnotlarda açıklanmaktadır. 31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla bu madde kapsamında düzeltme gerektiren olay bulunmamaktadır. (Not 39)

Karlıklar, Arta Baki, Yükümlülükler ve Arta Baki, Varlıklar

Karlıklar ancak şirketin, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğünün yerine getirilmesi için kaynakların dağılmasıyla gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabilmesi durumlarda ayrılmıştır. Şirketin 31 Aralık 2014 ve 2013 itibarıyla bu madde kapsamında ayrılmış olan karlıklar, bulunmamaktadır.

Arta baki, varlıklar ve yükümlülükler mali tablolara yansıtılmamış olup, bilanço dağılımı, yükümlülük yada varlık olarak sınıflandırılmamıştır. Arta baki, yükümlülükler, kaynakların işletmeden çekilmesi ihtimalinin olduğu durumlar, arta baki, varlıklar ise ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin mümkün olduğu durumlar, ifade etmektedir. (Dipnot 25).

Kurum Kazancı, Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karlı, dönem karı veya zarar hesaplanmasında dikkate alınmayan cari dönem ve ertelenen vergi karlıklarının tamamıdır. Ertelenen vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılması ile yasal vergi hesabındaki bazlar 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 ayrılmıştır. Her bilanço döneminde şirket, ertelenen vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir. Özsermaye hesabında muhasebeleştirilen gelir ve gider kalemlerine ilişkin ertelenmiş vergi tutarları, özsermaye hesabında takip edilir. Ertelenen vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlıkların gerçekleşeceği ve yükümlülüğünün yerine getirileceği dönemlerde oluşması, beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları, (vergi mevzuatı) % 20 baz alınarak hesaplanır. (Not 24)

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Netle Tırme/Mahsup

Çerik ve/veya tutar itibarıyla önemlilik arz eden kalemler, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemlilik arz etmeyen tutarlar, esaslar, ve i levleri açsından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. İlem ve olaylar, özünün mahsubu gerekli kılmas, sonucunda, bu ilem ve olaylar, net tutarlar, üzerinden gösterilmesi veya varlıklar, de er dü üklü ü indirildikten sonraki tutarlar, üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralı, ihlali olarak de erlendirilmez.

Önemli Muhasebe De erlendirme, Tahmin ve Varsay,mlar,

Muhasebe politikalarında yapılan önemli de i iklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hatalar, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tablolar, yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki de i iklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, de i iklikli in yapıldı, , cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Finansal tablolar, Seri: II, No: 14.1 sayılı, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğine uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması, ve raporlanan varlıklar, yükümlülük, gelir ve gider tutarları, etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapması, gerektirmektedir. Gerçekle en sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldı, , dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı, , bilanço notları a a daki gibidir:

Ticari alacak ve borçlar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Kar ,li,klar, köullü varlık ve yükümlülükler
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kar ,li,klar
Vergi varlık ve yükümlülükleri
Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi
Finansal araçlar

3. LETME BİRLİKLERİ

Yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur).

4. DİĞER LETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31 Aralık 2013- Yoktur).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İrketin TFRS 8'e göre tek bir raporlanabilir bölümü bulunmaktadır. İrketin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, Yönetim kurulunun kararları, do rultusunda, Yönetim Kurulu Başkan, ile Yönetim Kurulu üyeleri olup, İrketeye kaynak tahsisi, faaliyetlere ilişkin karar alma ve İrketin performansını de erlendirilmesi i levlerinde bulunmaktadır.

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Hasılat	5.001.988	642.605

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Satışların Maliyeti (-)	-	(626.805)
BRÜT KAR/ZARAR	5.001.988	15.800
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.753.502)	(1.490.078)
Pazarlama Giderleri (-)	(565.708)	(11.679)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	70.458	21.804
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	-	-
ESAS FAAL YET KARI/ZARARI	753.236	(1.464.153)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	280.830	379.243
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(946)	(23.017)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL YET KARI/ZARARI	1.033.120	(1.107.927)
Finansman Gelirleri	2.608.928	24.311
Finansman Giderleri (-)	(2.720.640)	(5.937)
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	921.408	(1.089.553)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri	(313.699)	227.816
Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(313.699)	227.816
SÜRDÜRÜLEN FAAL YETLER DÖNEM KARI/ZARARI	607.709	(861.737)
DURDURULAN FAAL YETLER DÖNEM KARI/ZARARI	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	607.709	(861.737)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

İlişkili Taraflara Ticari Borçlar

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Ticari Borçlar	1.227	-
TOPLAM	1.227	-

İlişkili taraflara dönem içinde verilen teminatlar yada ilişki taraflardan dönem içinde alınan teminatlar

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Genel Yönetim Giderleri		
Bilgi İletim Gideri	70.800	29.293
Avukatlık Gideri	21.240	3.681

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Toplam	92.040	32.974
---------------	---------------	---------------

Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

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

Genel Yönetim Giderleri	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılar, gibi üst yöneticiler	200.981	87.000
Toplam	200.981	87.000

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLER

	31.12.2014	31.12.2013
Bankalar	4.133.314	8.446.437
Vadeli Mevduat-TL	1.248.279	8.146.497
Vadesiz Mevduat TL	39.546	90.394
Vadesiz Mevduat YP	2.845.489	209.546
Borsa Para Piyasasından Alacaklar-Müteri	7.148	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı,	4.140.462	8.446.437

Vadeli Mevduat

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihi itibarıyla bankalar vadeli mevduatları, vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

Para Cinsi	Faiz Oran,	Açılış Tarihi	Vade	31.12.2014 Mevduat Tutarı,	31.12.2014 Faiz Tahakkuku	31.12.2014 Bilanço Değeri
TL	9,30%	31.12.2014	02.01.2015	1.245.099	317	1.245.416
TL	10,50%	19.12.2014	22.01.2015	2.852	11	2.863
				1.247.951	328	1.248.279

Para Cinsi	Faiz Oran,	Açılış Tarihi	Vade	31.12.2013 Mizan Değeri	31.12.2013 Faiz Tahakkuku	31.12.2013 Bilanço Değeri
TL	% 6,50	31.12.2013	02.01.2014	389.994	-	389.994
TL	% 8,10	31.12.2013	02.01.2014	3.509.253	-	3.509.253
TL	% 8,30	31.12.2013	02.01.2014	4.154.337	-	4.154.337
TL	% 7,00	31.12.2013	02.01.2014	92.912	-	92.912
				8.146.497	-	8.146.497

Nakit ve Nakit Benzerleri	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı,	4.140.462	8.446.437
Faiz tahakkukları, (-)	(328)	-

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Nakit akışı tablosuna göre nakit ve nakit benzerleri **4.140.134 8.446.437**

8. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirketin Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar, Gerçeğe Uygun Değer Fark, Kar veya Zarara Yansıtılan finansal varlıklar ve Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılm olup, detay aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2013
Gerçeğe Uygun Değer Farklar, Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	10.338	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	826.723
TOPLAM	10.338	826.723

Gerçeğe Uygun Değer Farklar, Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	31.12.2014	31.12.2013
Devlet Tahvilleri	10.338	-
TOPLAM	10.338	-

Devlet Tahvili:

Devlet tahvilleri, Taib Yatırım Bank A.Ş. nezdinde teminata tuttuğu devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Devlet Tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farklar, Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılm, t.r. Devlet Tahvilleri 31.12.2014 tarihi itibarıyla bekleyen en iyi alım fiyatı ile değerlendirilmeye tabi tutulmuş, değer artışı, gelir tablosu ile ilgili değerlendirilmiştir.

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
	Nominal	Bekleyen En İyi Alım Fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Devlet Tahvili	7.000	147,682	9.597	10.338
TOPLAM	7.000			10.338
				Değerleme geliri 741

(31 Aralık 2013- 0 TL.)

31.12.2013 itibarıyla Devlet Tahvilinin değerlendirilmesi:

31.12.2013 itibarıyla şirketin Takasbank ve Taib Yatırım Bank A.Ş. nezdinde teminat olarak tutulan nominal bedeli toplam 845.000 olan devlet tahvilleri satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılm, olup, değer artışı, Özkaynaklarda Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıplar, hesaba kaydedilmiştir. 31.12.2014 tarihli finansal tablolarda ise söz konusu devlet tahvilleri Gerçeğe Uygun Değer Farklar, Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırılm, t.r.

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
	Nominal	İskonto Fiyatı	Maliyet Değeri	Piyasa Değeri
Devlet Tahvili				
				Değerleme geliri

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TRT090414T19	10.000	97,837	9.544	9.784	220
TRT090414T19	835.000	97,837	796.114	816.939	20.825
TOPLAM	845.000		805.658	826.723	21.064

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31.12.2014	31.12.2013
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		
Borsa İstanbul A.Ş.	159.711	159.711
TOPLAM	159.711	159.711

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 kar, 159.711 TL tutarındaki payın şirkete bedelsiz olarak verilmesi kararıyla tır, tır,

9. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Borçlanmalar	31.12.2014	31.12.2013
Kredi Kartları,	12.532	5.007
TOPLAM	12.532	5.007

10. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

11. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
İlişkili Olan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	11.554.876	132.183
Toplam Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	11.554.876	132.183

İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Müteer Alacaklar,	11.554.876	132.183
Toplam Ticari Alacaklar	11.554.876	132.183

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.227	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11.630.250	175.883
Toplam Kısa Vadeli Ticari Borçlar	11.631.477	175.883

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Ticari Borçlar	31.12.2014	31.12.2013
Kaldıraçlı, Alınan Satılan İşlemleri Takas Merkezi (Mü teri)	11.554.876	132.183
Kaldıraçlı, Alınan Satılan İşlemleri Takas Merkezi (Portföy)	12.272	44
Ticari Borçlar	46.240	30.949
Alacaklı, Mü teriler	9.155	8.577
Borsa Para Piyasası,na Borçlar	7.148	-
Diğer borçlar	559	4.130
Toplam	11.630.250	175.883

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
İlişili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
İlişili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6.620.792	240.912
Toplam Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	6.620.792	240.912

İlişili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
SPK Sermaye Blokaı,-Nakit Teminat	780.070	-
Kaldıraçlı İşlemler Takas Merkezi Teminatı,	5.818.765	240.912
Verilen Depozito ve Teminatlar	21.863	-
Diğer Alacaklar	94	-
Toplam	6.620.792	240.912

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
İlişili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
İlişili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	19.701
Toplam Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	-	19.701

İlişili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

	31.12.2014	31.12.2013
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	19.701
Toplam	-	19.701

Diğer Borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
İlişili Taraflara Diğer Borçlar	-	-
İlişili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	90.292	17.900
Toplam	90.292	17.900

İlişili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar

	31.12.2014	31.12.2013
Ödenecek Muhtasar Borçlar,	21.752	12.753
Ödenecek vergi ve Fonlar	68.540	5.147
Toplam	90.292	17.900

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

13. TÜREV ARAÇLAR

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

14. STOKLAR

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

15. PEŞİN ÖDENİMLER GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenim Giderleri

	31.12.2014	31.12.2013
Peşin Ödenim Kiralar	354.869	-
Lisans giderleri	6.934	-
Peşin Ödenim Sigorta Giderleri	29.734	11.784
Peşin Ödenim Abonelik Giderleri	-	6.490
Diğer Peşin Ödenim Giderleri	284	7.754
TOPLAM	391.821	26.028

Uzun Vadeli Peşin Ödenim Giderleri

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

16. DÖNEN/DURAN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

17. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR, SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN VARLIK GRUPLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLER VE DURDURULAN FAAL YETLER

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

19. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Duran Varlıklar (TL)	31.12.2013	İzlenimler	Çıktılar	31.12.2014
Makine, Tesis ve Cihazlar	78.799	94.452	-	173.251
Dönem ve Demirbaşlar	54.333	12.047	-	66.381
Özel Maliyetler	140.820	-	-	140.820
Toplam	273.952	106.499	-	380.452

Birikim Amortismanlar

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE ANA T****(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Makine, Tesis ve Cihazlar	13.760	34.424	-	48.184
Döneme ve Demirbaşlar	8.565	11.898	-	20.463
Özel Maliyetler	22.657	27.159	-	49.816
Toplam	44.982	73.480	-	118.463
Net Defter Değeri	228.970			261.989

31 Aralık 2014 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı, 255.280 TL'dir. (31 Aralık 2013: 255.280 TL).

20. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan duran varlıkların yıl içindeki hareketleri aşağıda özetlenmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (TL)	31.12.2013	Değişiklikler	Çıkışlar	31.12.2014
Haklar	51.714	24.156	-	75.870
Toplam	51.714	24.156	-	75.870
Birikmiş Amortismanlar				
Haklar	3.777	16.940	-	20.717
Toplam	3.777	16.940	-	20.717
Net Defter Değeri	47.937			55.153

21. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	31.12.2014	31.12.2013
Personele Borçlar	-	3.866
SGK Borçları,	44.097	22.298
TOPLAM	44.097	26.164

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.12.2014	31.12.2013
Çalışan Karşılıkları,	9.213	-
TOPLAM	9.213	-

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.12.2014	31.12.2013
Kesilen Tazminat Karşılıkları,	23.710	-
TOPLAM	23.710	-

KON MENKUL DEĞERLER A .

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı, kar, il, , a a ,daki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Türk Kanununa göre, şirket bir senesini doldurmuş olan ve şirkette ili kisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı, ödemekle mükelleftir.

31.12.2014 itibarıyla şirketin ili iktaki finansal tablolarda kıdem tazminatı, kar, il, , 3.541,37 TL kıdem tazminatı, tavan tutarı, üzerinden hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı, yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama artışı, bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı, yükümlülüğü, şirketin çalışmaları, emekli olması,ndan doğan gelecekteki olasılıklar, yükümlülüğü bugün de erinin tahminine göre hesaplanmıştır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 uyarınca, anılan Haklar, şirketin kıdem tazminatı, yükümlülüğü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanması, kullanılan aktüer varsayımları, öyledir; esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğü enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31.12.2014 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışmaları, emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olasılıklar, yükümlülüğü bugün de eri tahmin edilerek hesaplanmıştır. Bilanço tarihindeki kar, il, klar, yaklaşık %3,77 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2013- Kıdem tazminatına hak kazanan personel yoktur.)

	31.12.2014	31.12.2013
Dönem başı,	-	-
Cari Hizmet Maliyeti	15.778	-
Faiz Maliyeti	893	-
Aktüeriyal (Kazanç)/Kayıp	7.039	-
Ödeme (-)	-	-
Dönem Sonu Bakiye	23.710	

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yılda oluşan 7.038 TL tutarındaki aktüeriyal kayıp, ertelenmiş vergi düzeldükten sonra 5.631 TL olmak üzere, Diğer kapsamlı Gelir tablosunda, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / Giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

22. DEVLET TEKVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

23. ERTELENMİŞ GELİRLER

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur).

24. VERGİ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER (ERTELENMİŞ VARLIĞI VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	31.12.2014	31.12.2013
Peşin Ödenen Vergiler	34.135	19.939
TOPLAM	34.135	19.939

Dönem Karı, Vergi Yükümlülüğü

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi:

Şirketin kurumlar vergisi hesaplama tablosu aşağıdadır:

	31.12.2014	31.12.2013
Ticari Bilanço Karı Zarfı,	909.245	(1.097.127)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	63.934	29.943
Geçmiş Yıllık Zararlar,	(1.467.609)	(1.067.184)
Kurumlar Vergisi Matrahı,	-	-
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	-	-

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazançları, üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazançların tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurt dışında yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırımların indirimleri düldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları, 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihlerinde % 20'dir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmiştir. 31.12.2014 tarihi itibarıyla, kurum kazançları, geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi amacıyla kurum kazançları, üzerinden % 20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31.12.2013: 20 %). Zararlar, gelecek yıllarda oluşabilecek vergilendirilebilir kardan düldükten sonra, maksimum 5 yıl taınabilir. Ancak oluşmuş zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşmuş karlardan düldülemez.

Türkiye'de vergi dairesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatla matrahın bulunmaması, 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 alınan muhasebe kayıtları, 5 yıl içerisinde incelenerek düldürülebilirler.

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 hesaplanmaktadır. Gelir vergisi stopajı, 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren %15'dir. Dağıtılmayan sermayeye ilave edilen kar payları, gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Vergiye esas yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolar arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları, için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifi hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle baz, gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranları, 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri için % 20'dir.

Şirketin ertelenmiş vergi hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013
	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Kümülatif Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Karın Tazminatı Karşılığı,	23.710	4.742	-	-
Personel Yıllık Zarfı Karşılığı,	9.213	1.843	-	-

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	-	-	20.136	4.027
indirilebilir Geçmiş Yıllık Zarar,	-	-	1.497.551	299.510
Finansal Araç Değerleme Farkı,	-	-	42.932	8.586
Toplam	32.923	6.585	1.560.619	312.124

Ertelemeli Vergi Pasifi

Sabit Kıymet ve Amortisman Düzeltmesi	33.760	6.752	-	-
Toplam	33.760	6.752	-	-
Net Ertelemeli Vergi Aktifi / (Pasifi)	-837	-167	1.560.619	312.124
Tanınılan, Fayda Planları, Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları,	7.039	1.408	-	-
Net Ertelemeli Vergi Geliri / (Gideri)		-313.699		227.816

Ertelemeli vergi Aktifi / (Pasifi) hareketleri	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı Bakiyesi	312.124	84.308
Tanınılan, Fayda Planları, Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları, (Özkaynak)	1.408	-
Ertelemeli Vergi Geliri / (Gideri) (Gelir Tablosu)	-313.699	227.816
Dönem Sonu Bakiyesi	-167	312.124

Gelir tablosunda yer alan vergi karlıkları, aşağıdaki gibidir:

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelemeli vergi geliri / (gideri)	-313.699	227.816
Kar / zararda muhasebeleştirilen vergi gideri	-313.699	227.816

25. KAR İLİKLERİ, KOVULU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminat, Rehin ve ipotekler

Yoktur. (31.12.2013- Yoktur.)

Verilen Teminat, Rehin ve ipotekler

Şirket Tarafından Verilen TR 'ler:	31.12.2014	31.12.2013
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen Olduğu	1.776	846.776
TR 'lerin Toplam Tutarı,	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen	-	-
Ortaklıklar Lehine Verilen Olduğu TR 'lerin Toplam Tutarı,	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla	-	-
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen Olduğu TR 'lerin Toplam Tutarı,	-	-
D. Diğer Verilen TR 'lerin Toplam Tutarı,	-	-

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

i. Ana Ortak Lehine Verdiği Ürünlerin Toplam Tutarı,	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamında Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verdiği Ürünlerin Toplam Tutarı,	-	-
iii. C Maddesi Kapsamında Girmeyen 3. Kişiler Lehine Verdiği Ürünlerin Toplam Tutarı,	-	-
TOPLAM	1.776	846.776
Şirketin Özkaynaklar Toplamı,	23.171.786	10.235.711
Şirket Verdiği Ürünlerin Şirket Özkaynaklarına Oran,	%0	%8

Verilen Teminatlar

İlgili Kurum	31.12.2014	31.12.2013
Nakit teminat		845.000
Sermaye Blokajı,	-	835.000
Teminat Mektubu Blokajı,	-	10.000
Gayrinakit teminat	1.776	1.776
SPK-	1.776	1.776
TOPLAM	1.776	846.776

26. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2013- Yoktur.)

27. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2014	31.12.2013
Ödenecek Muhtasar Borçlar,	21.752	12.753
Ödenecek Vergi ve Fonlar	68.540	5.147
TOPLAM	90.292	17.900

28. CAR DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2013- Yoktur.)

29. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye:

Şirketin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 15.000.000 adet hissedene olmaktadır. Sermayenin dağılımı aşağıdadır:

	31.12.2014		31.12.2013	
	Pay Tutarı,	Pay Oran, %	Pay Tutarı,	Pay Oran, %
Hissedar				
Aydın TUNALI	15.000.000	100%	15.000.000	100%
Ödenmemiş Sermaye(-)	(3.156.400)	-	(3.736.400)	-
Genel Toplam	11.843.600	100,00%	11.263.600	100,00%

KON MENKUL DE ERLER A. .

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T

(KONSOL DE OLMAYAN) F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Tutarlar Türk Liras, (TL) cinsinden ifade edilmi tir.)

irketin sermayesi 15.000.000 TL olup, 11.843.600 TL'dik k,sm, ödenmi tir. Sermaye her biri 1 TL nominal de erde 15.000.000 adet hisseden meydana gelmi tir. (31.12.2013 - Sermaye 15.000.000 TL olup 11.263.600 TL'dik k,sm, ödenmi tir. Sermaye her biri 1 TL nominal de erde 15.000.000 adet hisseden meydana gelmi tir.)

Sermaye Art, ,

irket 2013 y,l,nda sermayesini 2.800.000 TL'den 15.000.000 TL'ye artt,rm, ve artt,r,lan sermayenin 11.263.600 TL'dik k,sm, 31 Aral,k 2013 itibariyle ödenmi tir. 2014 y,l,nda ise, 580.000 TL sermaye taahhüt ödemesi gerçekte mi tir.

Hisse Devirleri

TAIB Yat,r,m Bank A. .'nin ba l, ortakl, , olarak 25 Aral,k 1996 tarihinde kurulan ve hisselerinin %100'ü TAIB Yat,r,m Bank A. .'ye ait olan TAIB Yat,r,m Menkul De erler A. ., 28.12.2012 tarihinde yapm, oldu u Ola anüstü Genel Kurul karar,na istinaden, paylar,n,n %60'ün, Ayd,n TUNALI'ya, %40'ün, ise Abdullah TUTUNCU'ya hisse devri yapmak suretiyle satm, t,r.

TAIB Yat,r,m Menkul De erler A. .'nin kurucusu oldu u dAö Tipi De i ken ve dBö Tipi De i ken Yat,r,m Fonlar, da hisse devri yap,l,rken, yine ayn, ki ilere devredilmi olup, irket taraf,ndan 02.01.2014 tarihinde, söz konusu fonlar tasfiye edilmek suretiyle kapanm, t,r.

irket 04.04.2013 tarihli 2013- 12 NOLU Yönetim Kurulu karar, ile, Abdullah TÖTÖNCÜ, irketin sermayesinde sahip oldu u her biri 1 TL nominal de erli olmak üzere toplam 1.120.000 adet ve 1.120.000 TL nominal de erli nama yaz,l, hisselerine Ayd,n TUNALI'ya devretmi tir. Pay devri ilgili Sermaye Piyasas, Kurulu'ndan gerekli izinler al,nm, t,r.

Sermaye Düzeltmesi Farklar,

Yoktur. (31.12.2013-Yoktur.)

Geri Al,nm, Paylar (-)

Yoktur. (31 Aral,k 2013-Yoktur.)

Paylara li kin Primler/ skontolar

Yoktur. (31 Aral,k 2013-Yoktur.)

Kar Veya Zararda Yeniden S,n,fland,r,lmayacak Birikmi Di er Kapsaml, Gelirler Veya Giderler Yeniden De erleme ve Ölçüm Kazanç/Kay,plar,

	31.12.2014	31.12.2013
Finansal Varl,k De er Art, , Fonu	-	42.932
TOPLAM	-	42.932

31.12.2013 itibariyle irketin Takasbank ve Taib Yat,r,m Bank A. . nezdinde teminat olarak tutulan nominal bedeli toplam 835.000 olan devlet tahvilleri sat,lmaya haz,r finansal varl,k olarak s,n,fland,r,lm, ken 31.12.2014 itibariyle Gerçe e Uygun De er Farklar, Kar/Zarara Yans,t,lan Finansal Varl,k,lar olarak s,n,fland,r,lm, lard,r.

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

Tanınılan, Fayda Planları, Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları,

	31.12.2014	31.12.2013
Kar tazminatları, Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(7.039)	-
Ertelenmiş Vergi Tutarı,	1.408	-
TOPLAM	(5.631)	-

31.12.2014 tarihi itibarıyla oluşan 5.631 TL aktüeryal kayıp, bilançoda Özkaynaklar altında, "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" kaleminde gösterilmiştir. (Not 21)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırılma Kazançları/Kayıpları,

Yoktur. (31 Aralık 2013-Yoktur.)

Diğer Kazanç/Kayıpları

Yoktur. (31 Aralık 2013-Yoktur.)

Kardan Ayrılan, Kesiltilen, Yedekler

	31.12.2014	31.12.2013
Yasal Yedekler	40.840	40.840
TOPLAM	40.840	40.840

Yasal yedekler, TTK'da öngörülen ükeli 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 zararlar, netle tirmek için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşan amaçlarla kullanılmamaktadır.

Geçmiş Yılı Kar/Zararları,

	31.12.2014	31.12.2013
Açık bakiyesi	(249.924)	(93.206)
Önceki Dönem sonu kar/(Zarar)	(861.737)	(156.718)
Diğer Düzeltmeler	42.932	-
Dönem Sonu Bakiye	(1.068.729)	(249.924)

Kar dağıtım:

Yoktur. (31 Aralık 2013-Yoktur.)

30. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Satış ve Hizmet Gelirleri

	01.01.2014-	01.01.2013-
--	--------------------	--------------------

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

	31.12.2014	31.12.2013
Satış Gelirleri	-	636.233
Devlet Tahvili Satışları,	-	636.233
Hizmet Gelirleri	6.600.771	6.372
Kaldıraçlı İşlemler Komisyon Tutarı,	6.092.465	-
Diğer Komisyon Gelirleri	508.306	6.372
Satış Tanımlı Giderleri	-1.598.783	-
Müşterilere Komisyon Giderleri	-1.598.783	-
Hizmet Gelirleri Toplamı,	5.001.988	642.605
Satış İlgili Maliyeti (-)		
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Devlet Tahvili Satışları,	-	626.805
TOPLAM	-	626.805

31. ARA TIRMA VE GELİTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	565.708	11.679
Genel Yönetim Giderleri	3.753.502	1.490.078
TOPLAM	4.319.210	1.501.757

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri:

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Takasbank Saklama Komisyonu	49.897	2.875
Reklam ve Tanıtım Giderleri	455.564	5.900
Temsil Amortisman Giderleri	42.272	-
Seyahat Giderleri	13.662	-
Diğer	4.312	2.904
TOPLAM	565.708	11.679

Genel Yönetim Giderleri:

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Personel Giderleri	2.013.737	591.445
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	510.738	355.204

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE AİT
(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TOPLAM	280.830	379.243
---------------	----------------	----------------

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Finansal Yatırımlar Değerleme Zararı,	946	23.017
TOPLAM	946	23.017

35. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Kur Farkı, Gelirleri	2.608.928	24.311
TOPLAM	2.608.928	24.311

Finansman Giderleri	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Kur Farkı, Giderleri	2.719.327	1.238
Banka komisyon giderleri	420	-
Diğer	893	4.699
TOPLAM	2.720.640	5.937

36. PAY BAĞINA KAZANÇ / SULANDIRILMIŞ PAY BAĞINA KAZANÇ

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Hisse sayısı,	15.000.000	15.000.000
Net dönem karı/(Zararı)	607.709	(861.737)
Pay Bağına Kazanç	0,041	-0,057
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Bağına Kazanç	0,041	-0,057
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Bağına Kazanç	0,041	-0,057
Sulandırılmış Pay Bağına Kazanç	0,041	-0,057
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Bağına Kazanç	0,041	-0,057
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Bağına Kazanç	0,041	-0,057

37. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİK VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

31 Aralık 2014 itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı, Arac, Kurumlar, Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğine (Seri: V No: 34ö) kapsamında, alım satım aracı, faaliyetleri, Yatırım Danışmanlığı, faaliyetleri, Türev araçları, alım satım aracı ve kaldıraçlı alım satım işlemi faaliyetleri için sahip olması gereken özsermaye yükümlülüğü 9.461.000 TL'dir.

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE AİT
(KONSOLİDE OLmayan) Finansal Tablolara İlişkin Notlar
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

(31 Aralık 2013 ö 9.295.000 TL). İrketin sermaye tutarı, 31 Aralık 2014 itibarıyla 11.843.600 TL ve 31 Aralık 2013 itibarıyla 11.263.600 TL'dir.

Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre araç, kurumların sermaye yeterliliği tabanları, aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz:

- a) Sahip oldukları, yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- b) Risk kar, , ,
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla irketin sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı, yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk Yönetimi Amaçları, ve Prensipleri

İrketin en önemli finansal araçları, nakit ve nakit benzeri varlıkları ile finansal varlıkları, ticari alacaklarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı, irketin operasyonları için finansman kaynağı sağlamak, irketin finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski, faiz riski ve kur riskidir. İrket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

TFRS 7 Referans,	Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
		Not 6-11	Not 6-11	Not 6-12	Not 6-12	Not 7	Not 8
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	11.554.876	-	6.620.792	4.140.462	170.049
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence alınması, komisyon,	-	-	-	-	-	-
p.36/c	A. Vadeleri geçmiş veya da devr edilmiş üne ulaşmamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	11.554.876	-	6.620.792	4.140.462	170.049
p.37/a	B. Vadeleri geçmiş ancak devr edilmiş üne ulaşmamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Devr edilmiş üne ulaşmayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
	-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Devir Edilmiş Üne Ulaşmamış (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net devirlerin teminat, vs ile güvence alınması, komisyon,	-	-	-	-	-	-
	-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Devir Edilmiş Üne Ulaşmamış (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net devirlerin teminat, vs ile güvence alınması, komisyon,	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosunda, kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

KON MENKUL DEĞERLER A .
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T
(KONSOL DEĞERLENDİRİLMİŞ) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

TFRS 7 Referans,	Önceki Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	Finansal Yatırımlar
		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	
		Not 6-11	Not 6-11	Not 6-12	Not 6-12	Not 7	Not 8
p.36/a	Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	132.183	-	240.912	8.446.437	986.434
p.36/b	- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış, kısmı,	-	-	-	-	-	-
p.36/c	A. Vadeleri geçmiş ya da değer düşüklüğüne ulaşmamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	132.183	-	240.912	8.446.437	986.434
p.37/a	B. Vadeleri geçmiş ancak değer düşüklüğüne ulaşmamış varlıkların net defter değeri (5)	-	-	-	-	-	-
p.37/b	C. Değer düşüklüğüne ulaşmayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
	-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış, kısmı,	-	-	-	-	-	-
	-Vadeleri geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
	- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
	- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış, kısmı,	-	-	-	-	-	-
p.B10	D. Finansal durum tablosunda, kredi riski içeren unsurlar (4)	-	-	-	-	-	-

(*):Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliği artışıyla sağlanan unsurlar dikkate alınmamıştır, t.r.

Likidite Riski

Şirketin faaliyeti gereği dönen varlıkların büyük bir kısmının, nakit ve nakit benzeri değerler ve finansal yatırımlar olmaktadır. Bunun sonucu olarak da yükümlülüklerini karşılayabilecek varlıklarına sahip olup, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

İletme likidite yönteminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının iletmece beklenen vadelere göre dağılımına ağırlık verilmektedir:

Cari Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkarımlar toplam, (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay aras, (II)	1-5 yıl aras, (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	11.778.398	11.778.398	11.778.398	-	-	-
Banka Kredileri	12.532	12.532	12.532	-	-	-

KON MENKUL DEĞERLER A .**01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T****(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

Ticari borçlar	11.631.477	11.631.477	11.631.477	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	44.097	44.097	44.097	-	-	-
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	90.292	90.292	90.292	-	-	-

Önceki Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit ç, k, lar toplam, (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası, (II)	1-5 y, l arası, (III)	5 y, l dan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	224.954	439.894	224.954	-	-	-
Finansal Borçlar	5.007	219.947	5.007	-	-	-
Ticari Borçlar	175.883	175.883	175.883	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26.164	26.164	26.164	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	17.900	17.900	17.900	-	-	-

Piyasa Riski**a. Döviz Pozisyonu Tablosu ve İlgili Duyarlılık Analizi**

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU				
	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	TL Karşılığı, (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları,	TL Karşılığı, (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları,
1. Ticari Alacaklar	11.415.493	4.922.805	132.183	61.933
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları, dahil)	2.845.489	1.227.086	209.546	98.180
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2.182.500	941.179	240.912	112.876
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	16.443.482	7.091.070	582.641	272.989
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	16.443.482	7.091.070	582.641	272.989
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEMİNE AİT

(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)

16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)			-	-
19. Finansal Durum Tablosu Dönüşümü, Türev Araçlar, Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı,	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı,	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	16.443.482	7.091.070	582.641	272.989
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	14.260.982	6.149.891	341.729	160.113
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçlar, Net Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı, paranın değer kazanması,	Yabancı, paranın değer kaybetmesi	Yabancı, paranın değer kazanması,	Yabancı, paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları, TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları, net varlık/yükümlülüğü	1.644.348	(1.644.348)	-	-
2- ABD Doları, riskinden korunmuş, sınırlı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları, Net Etki (1+2)	1.644.348	(1.644.348)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

Önceki Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı, paranın değer kazanması,	Yabancı, paranın değer kaybetmesi	Yabancı, paranın değer kazanması,	Yabancı, paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları, TL karşısında % 10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- ABD Doları, net varlık/yükümlülüğü	58.264	(58.264)	-	-
2- ABD Doları, riskinden korunmuş, sınırlı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları, Net Etki (1+2)	58.264	(58.264)	-	-

KON MENKUL DE ERLER A .

01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T

(KONSOL DE OLMAYAN) F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR

(Tutarlar Türk Liras, (TL) cinsinden ifade edilmi tir.)

b. Faiz Pozisyonu Tablosu ve lgili Duyarl,l,k Analizi

irketin finansal tablolar,nda Gerçe e uygun de er fark, gelir tablosuna yans,t,lan finansal varlık (al,m sat,m amaçlı, finansal varlık) olarak s,n,flad, , k,sa vadeli devlet tahvilleri faiz de i imlerine ba l, olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

31 Aral,k 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz %2 oran,nda daha dü ük olsayd, ve di er tüm de i kenler sabit kalsayd,, vergi öncesi kar 3.368 TL azalm, , faiz %2 oran,nda daha yüksek olsayd, ve di er tüm de i kenler sabit kalsayd,, vergi öncesi kar (3.400) TL azalm, olacakt,. (31 Aral,k 2013 tarihi itibariyle faiz oranlar,nda %10'ik art, /azal, olmas, ve di er tüm de i kenlerin sabit tutulmas, durumunda, öz sermayedeki de i im 2.237 TL azal, veya 2.209 TL art, ekinde olu maktadır.)

irketin 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihleri itibariyle faiz oran,na duyarlı, finansal araçlar, a a ,daki tabloda sunulmu tur:

Faiz pozisyonu tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	31.12.2014	31.12.2013
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	1.258.617	8.973.220
Gerçe e uygun de er fark, kar/zarara yans,t,lan varlıklar	1.258.617	8.973.220
Finansal yükümlülükler	-	-
De i ken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Gerçe e uygun de er fark, kar/zarara yans,t,lan varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	12.532	5.007

c. Di er Risklere li kin Duyarl,l,k analizi

Yoktur. (31.12.2013 Yoktur)

38. F NANSAL ARAÇLAR (GERÇE E UYGUN DE ER AÇIKLAMALARI VE F NANSAL R SKTEN KORUNMA MUHASEBES ÇERÇEVES NDEK AÇIKLAMALAR)

Finansal araçlar,n gerçe e uygun de eri

irket, finansal araçlar,n tahmini rayiç de erlerini hali haz,rda mevcut piyasa bilgileri ve uygun de erleme yöntemlerini kullanarak belirlemi tir. Rayiç de erleri tahmin edilebilir finansal enstrümanlar,n, de erlerinin tahmini için a a ,daki yöntem ve varsay,m,lar kullan,lm, t,r:

irketin Gerçe e uygun de erleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin seviye s,n,flamalar, a a ,daki gibidir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin ayn, varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada i lem gören borsa fiyatlar,ndan de erlenmektedir.

KON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T****(KONSOLİDE OLMAYAN) FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR****(Tutarlar Türk Lirası, (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

İkinci seviye: Finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili varlıklar ya da yükümlülüklerin birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatların bulunmasında kullanılan girdilerden derlenmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlıklar ve yükümlülükler, varlıklar ya da yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden derlenmektedir.

31 Aralık 2014	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvilleri	10.338	10.338	-	-

31 Aralık 2013	Finansal Varlıklar			
	<u>Toplam</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Gerçeğe uygun değer fark, kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet Tahvilleri	826.723	826.723	-	-

Finansal varlıklar:

Kısa vadeli olmaları, sebebiyle kasa ve bankalardan alacakları, gerçeğe uygun değerinin defter değerlerine yaklaştıkları, varsayılmıştır. Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması, sebebiyle dönem sonu kurları, kullanılarak çevrilmiştir. Ticari alacaklar ve diğer alacakları, kısa vadeli olmaları, sebebiyle rayiç değerlerinin taban değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Finansal yatırımları, ise gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları, esas alınmıştır.

Finansal yükümlülükler:

Yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması, sebebiyle dönem sonu kurları, kullanılarak çevrilmiştir. Ticari borçları, kısa vadeli olmaları, sebebiyle, rayiç değerlerinin taban değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Varlıklar ve yükümlülüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

VARLIKLAR	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Bilanço Değeri	Makul Değeri	Bilanço Değeri	Makul Değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.140.462	4.140.462	8.446.437	8.446.437
Finansal Yatırımlar	170.049	170.049	986.434	986.434
Ticari Alacaklar	11.554.876	11.554.876	132.183	132.183
Diğer Alacaklar	6.620.792	6.620.792	240.912	240.912
Toplam	22.486.179	22.486.179	9.805.966	9.805.966
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Finansal Yükümlülükler	12.532	12.532	5.007	5.007
Ticari Borçlar	11.605.997	11.605.997	175.883	175.883
Diğer Borçlar	90.292	90.292	17.900	17.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	44.097	44.097	26.164	26.164

KON MENKUL DE ERLER A. .
01 OCAK - 31 ARALIK 2014 HESAP DÖNEM NE A T
(KONSOL DE OLMAYAN) F NANSAL TABLOLARA L K N D PNOTLAR
(Tutarlar Türk Liras, (TL) cinsinden ifade edilmi tir.)

Toplam	11.740.386	11.740.386	219.947	219.947
Net	10.745.793	10.745.793	9.586.019	9.586.019

(*):Verilen avanslar, Devreden KDV, ve pe in ödenen vergi ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar, di er alacaklar ve di er cari/dönen varl,klar içerisinde dahil edilmemi tir.

(**): Alınan avanslar, kısa ve uzun vadeli di er yükümlülükleri olu turan ertelenmi gelirler finansal araç say,lmad,klar,ndan makul de er notuna dahil edilmemi tir.

Finansal riskten korunmak için yapılan i lemler:

Yoktur. (31.12.2013 ö Yoktur).

39. B LANÇO TAR H NDEN SONRAK OLAYLAR

irketin ilikteki sunulan finansal tablolar,, Yönetim Kurulu'nun 30.01.2015 tarih ve 2015/1 say,lı Yönetim Kurulu karar, ile Yönetim Kurulu Ba kan ve üyeleri taraf,ndan onaylanm, ve yay,nlanması, için yetki verilmi tir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurulu lar, finansal tablolar,n yay,nlanması,ndan sonra de i tirme hakk,na sahiptir.

40. F NANSAL TABLOLARIN ÖNEML ÖLÇÜDE ETK LEYEN YADA F NANSAL TABLOLARIN YORUMLANAB L R VE ANLA ILAB L R OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN D ER HUSUSLAR.

ç Kontrol ve Denetim:

SPK'nın, 14.07.2003 tarih, 25168 say,lı Resmi Gazete'de yay,nlanan Seri V, No.68 Madde:21 Arac, Kurumlarda Uygulanacak ç Kontrol ve Denetim Sistemine li kin Esaslar Tebli ğine göre; 31.12.2014 itibariyle ç Kontrol ve Denetim'den sorumlu Yönetim Kurulu üyesi Günay Y,lmaz ve irket müfetti i Gökhan Küçükolu dur. irketin iç kontrol prosedürlerinin uygulanması, ve gözetiminden ba ta ç Kontrol'den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olmak üzere, Yönetim Kurulu üyeleri sorumludur. Ayr,ca yürütülmesinden de Müfetti ve ç Kontrol Elemanı, sorumludur. Söz konusu ki ilerin görev tanımları, ile sorumlu oldukları, yürütme ve kontrol konuları, iç kontrol prosedürlerinde ayrınt,lı olarak tanımlanm, tır.

Mü teri temsilcilerinin ve de mü terilerin bilfiil kendilerinin gerçekle tirdikleri i lemleri, mü teri cari hesapları, ve irketin gerçekle tirdi i di er i lemleri, ç Kontrol ve Denetim sorumlusunun gözetiminde, iç kontrol elemanı, ve müfetti taraf,ndan, irketin ç kontrol prosedürlerine uygun olarak bilfiil denetlenmektedir.

irketteki kadrola ma, i hacmi, mü terilerin özelli i incelendi inde iç kontrol prosedürlerinin yeterli oldu u ve irketin bu prosedürler dahilinde i lemlerini gerçekle tirdi i gözlenmektedir.