

**İKON MENKUL  
DEĞERLER A.Ş.  
01.01—30.09.2018  
ARA 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.**  
**30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

		<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki</b>
		<b>(Sınırlı</b>	<b>Dönem</b>
		<b>Bağımsız</b>	<b>(Bağımsız</b>
		<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
		<b>Geçmiş)</b>	<b>Geçmiş)</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar:</b>		<b>37.048.632</b>	<b>36.097.005</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	25.463.494	23.715.655
Finansal yatırımlar	4	--	--
Ticari alacaklar		6.617.571	7.768.466
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6-7	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	6.617.571	7.768.466
Diğer alacaklar		4.892.479	4.393.602
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	4.892.479	4.393.602
Peşin ödenmiş giderler		75.088	59.410
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	--	--
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	75.088	59.410
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	13	--	159.872
Diğer dönen varlıklar	15	--	--
<b>Duran varlıklar:</b>		<b>1.814.144</b>	<b>638.409</b>
Finansal yatırımlar		1.517.254	159.711
- Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	4	1.517.254	159.711
Maddi duran varlıklar	10	241.048	324.576
Maddi olmayan duran varlıklar	11	55.842	59.888
Ertelenmiş vergi varlıkları	13	--	94.234
Peşin ödenmiş giderler		--	--
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	--	--
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	--	--
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>38.862.776</b>	<b>36.735.414</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.10.2018 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**30.09.2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)**

	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Dipnot	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 30.09.2018	31.12.2017
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>		<b>5.934.447</b>	<b>8.293.145</b>
Kısa vadeli borçlanmalar		3.062	1.370
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	--	--
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	5	3.062	1.370
Ticari borçlar		5.016.743	7.798.517
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6-7	--	--
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	5.016.743	7.798.517
Diğer borçlar		28.903	18.285
- İlişkili taraflara diğer borçlar	8	--	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	28.903	18.285
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	45.596	32.295
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	468.519	--
Kısa vadeli karşılıklar		371.624	442.678
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	44.007	41.012
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	327.617	401.666
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>164.372</b>	<b>95.486</b>
Uzun vadeli karşılıklar		114.479	95.486
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	114.479	95.486
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	13	49.893	--
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>32.763.957</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 sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		1.282.878	--
-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	16	1.282.878	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(3.120)	(8.189)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları (Kayıpları)	16	(3.120)	(8.189)
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	16	3.119.363	3.302.772
Net dönem karı / (zararı)		3.129.227	(183.409)
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>38.862.776</b>	<b>36.735.414</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.10.2018 tarihinde onaylanmıştır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**30.09.2018 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.- 30.09.2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 30.09.2017
<b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>			
Hasılat	17	14.417.011	1.836.295
Satışların maliyeti (-)	17	(19.213.098)	--
<b>BRÜT KAR</b>		<b>(4.796.087)</b>	<b>1.836.295</b>
Genel yönetim giderleri (-)	18	(2.687.038)	(2.911.901)
Pazarlama giderleri (-)	18	(38.739)	(98.165)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	68.410	104.831
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	--	--
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>(7.453.454)</b>	<b>(1.068.940)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	705.335	779.843
Yatırım faaliyetlerinden giderler	20	--	(99.362)
<b>FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ</b>			
<b>ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI</b>		<b>(6.748.119)</b>	<b>(388.459)</b>
Finansman gelirleri	21	35.066.417	10.270.206
Finansman giderleri	21	(24.293.909)	(11.180.676)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>4.024.389</b>	<b>(1.298.929)</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/gideri			
- Dönem vergi gideri	13	(826.967)	--
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	13	(68.195)	258.260
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>3.129.227</b>	<b>(1.040.669)</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>			
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı</b>			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
- Ana Ortaklık Payları		3.129.227	(1.040.669)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>			
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç /		1.357.543	--
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak</b>			
<b>diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>			
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç /		(74.665)	--
(kayıpları), vergi etkisi			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden			
ölçüm kazançları / (kayıpları)	12	6.336	3.420
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak</b>			
<b>diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları			
/ (kayıpları), vergi etkisi	12	(1.267)	(684)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>1.287.947</b>	<b>2.736</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>4.417.174</b>	<b>(1.037.933)</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
- Kontrol gücü olmayan paylar		--	--
- Ana ortaklık payları		4.417.174	(1.037.933)

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.10.2018 tarihinde onaylanmıştır.

**IKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİME AİT**  
**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
						Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)			
<b>01.01.2017 itibariyle bakiyeler</b>	<b>25.000.000</b>	<b>(10.925)</b>	<b>--</b>	<b>175.630</b>	<b>2.643.806</b>	<b>718.946</b>	<b>28.527.457</b>	<b>--</b>	<b>28.527.457</b>	
Transferler	--	--	--	59.979	658.967	(718.946)	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	2.736	--	--	--	(1.040.669)	(1.037.933)	--	<b>(1.037.933)</b>	
- Dönem karı / (zararı)	--	--	--	--	--	(1.040.669)	(1.040.669)	--	<b>(1.040.669)</b>	
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	2.736	--	--	--	--	2.736	--	<b>2.736</b>	
<b>30.09.2017 itibariyle bakiyeler</b>	<b>25.000.000</b>	<b>(8.189)</b>	<b>--</b>	<b>235.609</b>	<b>3.302.773</b>	<b>(1.040.669)</b>	<b>27.489.524</b>	<b>--</b>	<b>27.489.524</b>	
<b>01.01.2018 itibariyle bakiyeler</b>	<b>25.000.000</b>	<b>(8.189)</b>	<b>--</b>	<b>235.609</b>	<b>3.302.772</b>	<b>(183.409)</b>	<b>28.346.783</b>	<b>--</b>	<b>28.346.783</b>	
Transferler	--	--	--	--	(183.409)	183.409	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	5.069	1.282.878	--	--	3.129.227	4.417.174	--	<b>4.417.174</b>	
- Dönem karı / (zararı)	--	--	--	--	--	3.129.227	3.129.227	--	<b>3.129.227</b>	
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	5.069	1.282.878	--	--	--	1.287.947	--	<b>1.287.947</b>	
<b>30.09.2018 itibariyle bakiyeler</b>	<b>25.000.000</b>	<b>(3.120)</b>	<b>1.282.878</b>	<b>235.609</b>	<b>3.119.363</b>	<b>3.129.227</b>	<b>32.763.957</b>	<b>--</b>	<b>32.763.957</b>	

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.10.2018 tarihinde onaylanmıştır

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**30.09.2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Cari Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 30.09.2018	Önceki Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 01.01.- 30.09.2017
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:</b>		<b>1.838.753</b>	<b>5.761.206</b>
<b>Dönem karı / (zararı)</b>		<b>3.129.227</b>	<b>(1.040.669)</b>
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		3.129.227	(1.040.669)
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>258.255</b>	<b>(794.302)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10-11	100.895	143.023
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler	20	(705.335)	(779.843)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	13	895.162	(258.260)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	20	--	99.362
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(32.467)	1.416
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	41.582	51.514
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	(74.049)	(50.098)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>		<b>(2.121.515)</b>	<b>7.488.182</b>
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.150.895	6.664.532
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	7	1.150.895	6.664.532
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(498.877)	7.759.774
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)	8	(498.877)	7.759.774
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(2.781.774)	(6.714.010)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	7	(2.781.774)	(6.714.010)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		10.618	(63.233)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)	8	10.618	(63.233)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	12	13.301	(98.456)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)	9	(15.678)	(60.425)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>1.265.967</b>	<b>5.653.211</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(13.259)	(351.518)
Alınan faiz	20	784.621	739.474
Vergi iadeleri (ödemeleri)	13	(198.576)	(279.961)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>		<b>(13.321)</b>	<b>(105.268)</b>
Maddi duran varlık almından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(13.321)	(105.268)
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:</b>		<b>1.692</b>	<b>(3.197.136)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	1.692	(3.197.136)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış</b>		<b>1.827.124</b>	<b>2.458.802</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ :</b>		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		1.827.124	2.458.802
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>23.621.082</b>	<b>19.293.989</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3</b>	<b>25.448.206</b>	<b>21.752.791</b>

Ekli notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

Yukarıdaki finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 26.10.2018 tarihinde onaylanmıştır

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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:

Ikon 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 bulunmak ve döviz, kıymetli madenlere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek diğer varlıklar üzerine yapılacak kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyetlerini yürütmektir.

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 Harmanci 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:

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Şirket yönetiminde kontrol gücüne sahip ortak Aydın Tunali olup, hisse oranı 30.09.2018 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. – 30.09.2018 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>30.09.2018</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:

12.04.2018 tarihli 2017 yılı Olağan Genel Kurulu ile 12.04.2018 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:

01.01-30.09.2018 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 :

30.09.2018 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, 30.09.2018 bilançosu, 31.12.2017 bilançosu ile, 01.01.2018-30.09.2018 dönemi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosu 01.01.2017-30.09.2017 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**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

## **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)**

##### **1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

##### **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

## **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 Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri**

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### **TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi**

KGK Aralık 2017'de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

## **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 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

#### **TFRS 16 Kiralama İşlemleri**

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmedeği ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

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

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

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

##### **TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

###### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

## **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)**

##### **UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)**

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 Gelir Vergileri—Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişikliklerin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.



## **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)**

##### **Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)**

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

#### **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 finansal tablolarda yer almaktadır.

#### **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 ettirmektedir. 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).

	<i>%</i>
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)

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

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

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

#### **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 gösterge olup olmadığını değerlendirir. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Şirket'in varlıklarında 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

#### **Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar:**

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının raporlama dönemini takip eden on iki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerinin veya gerçeğe uygun değerinin düşük olanı ile ölçülür. Gerçeğe uygun değerinin kayıtlı değerinin altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemde gider olarak kaydedilir.

#### **Borçlanma Maliyetleri:**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

#### **Finansal Araçlar:**

##### Finansal varlıklar:

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

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

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

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

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

#### Vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Kar veya zarar tablosunda kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosunda sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler, Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri, ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmiştir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

#### Geri alım ve satım sözleşmeleri

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") konsolide finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

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

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

#### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

#### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

#### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür.

Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### Ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılıkları

Şirket'in geleceğe dönük olarak nakit akış beklentisi içinde olmadığı ticari alacakları aktiften silinmektedir. Tahsil kabiliyeti şüpheli duruma düşen ve alacağın değersiz hale gelip gelmediği kesin olarak belli olmayan alacaklar için ise şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

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

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

#### Finansal yükümlülükler:

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### 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.

#### **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.

#### **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).

#### **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 itibarıyla hak kazandıkları ancak henüz kullanılmayan izinleri için karşılık hesaplanarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır. (Dipnot 12).

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

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

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

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

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

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır (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 30.09.2018 itibarıyla 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).

#### **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).

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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)**

**Netleştirme/Mahsup**

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

**Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

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

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Bankalar		
- Vadesiz mevduat TL	24.710	19.605
- Vadesiz mevduat USD	9.755.476	2.493.828
- Vadesiz mevduat AVRO	11.968.020	--
- Vadeli mevduat USD (*)	--	13.228.415
- Vadeli mevduat TL (*)	3.704.870	7.964.238
Borsa para piyasasından alacaklar-müşteri	10.418	9.569
<b>Toplam</b>	<b>25.463.494</b>	<b>23.715.655</b>

30.09.2018 tarihi itibarıyla 10.000 TL bloke mevduat bulunmaktadır (31.12.2017: 10.000).

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)**

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle bankalar vadeli mevduatlarının vadelerine ilişkin dökümü aşağıda sunulmuştur:

<b>Para cinsi</b>	<b>Faiz oranı</b>	<b>Vade</b>	<b>30.09.2018 Tutar</b>
TL	26,00%	16.11.2018	3.256.945
TL	24,90%	03.10.2018	438.214
TL	17,55%	03.10.2018	9.711
<b>Toplam</b>			<b>3.704.870</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 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibariyle nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Nakit ve nakit benzerleri	25.463.494	23.715.655	21.810.360
Faiz tahakkukları	(15.288)	(94.573)	(57.569)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>25.448.206</b>	<b>23.621.082</b>	<b>21.752.791</b>



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır.

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları, Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir:

<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*)</i>		
- Borsa İstanbul A.Ş.	1.517.254	159.711
<b>Toplam</b>	<b>1.517.254</b>	<b>159.711</b>

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,038'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 159.711 TL olan 15.971.094 adet hisse bulunmaktadır. İlgili hisseler cari dönemde Borsa İstanbul'un 15.01.2018 tarihli ve 2018-6 sayılı toplantısında ilgili payları almaya razı olduğu fiyat ile değerlendirilmiş ve değerlendirme etkisi finansal tablolarda diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir.

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.

(\*) TFRS 9 geçişi ile birlikte "Satılmaya hazır finansal varlıklar" portföyü ismi "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar" olarak değiştirilmiştir.

#### 5. FİNANSAL BORÇLAR

<b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kredi kartları	3.062	1.370
<b>Toplam</b>	<b>3.062</b>	<b>1.370</b>

#### 6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacak bulunmamaktadır.

##### İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer alacak bulunmamaktadır.

##### İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan diğer borç bulunmamaktadır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

---

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

**İlişkili Taraflara Ticari Borçlar**

30.09.2018 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**

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara verilen veya ilişkili taraflardan alınan teminat bulunmamaktadır.

**İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler**

<b>İlişkili taraflara ödenen giderler:</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>
Bilgi İşlem Gideri	64.900	53.100
<b>Toplam</b>	<b>64.900</b>	<b>53.100</b>

**Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:**

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

	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticiler	124.925	168.883

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kaldıraçlı alım satım işlemleri müşteri alacakları	6.617.571	7.768.466
<b>Toplam</b>	<b>6.617.571</b>	<b>7.768.466</b>

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kaldıraçlı alım satım işlemleri takas merkezi (müşteri)	5.000.218	7.768.465
Ticari borçlar	5.820	19.103
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--
Alacaklı müşteriler	158	102
Diğer borçlar	--	1.278
Borsa para piyasasına borçlar	10.547	9.569
<b>Toplam</b>	<b>5.016.743</b>	<b>7.798.517</b>

**8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kaldıraçlı işlemler takas merkezi teminatı (*)	4.824.767	4.323.950
BIST A.Ş. İşlem teminat-nakit teminat	65.998	65.998
Diğer alacaklar	1.714	3.654
<b>Toplam</b>	<b>4.892.479</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>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Ödenecek vergi ve kesintiler	28.903	18.285
<b>Toplam</b>	<b>28.903</b>	<b>18.285</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Peşin ödenmiş kiralar	--	18.667
Yetki belgesi harçları	15.689	--
Yatırımcı tazmin fonu	19.226	--
Sigorta giderleri	2.747	14.351
Diğer	37.426	26.392
<b>Toplam</b>	<b>75.088</b>	<b>59.410</b>

<b>Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Diğer	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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>30.09.2018</b>
Tesis, makine ve cihazlar	360.046	13.321	--	373.367
Demirbaşlar	241.084	--	--	241.084
Özel maliyetler	193.323	--	--	193.323
<b>Toplam</b>	<b>794.453</b>	<b>13.321</b>	<b>--</b>	<b>807.774</b>
<b>Birikmiş Amortisman</b>				
Tesis, makine ve cihazlar amortismanı (-)	(247.903)	(37.879)	--	(285.782)
Demirbaşlar amortismanı (-)	(150.251)	(30.732)	--	(180.983)
Özel maliyetler amortismanı (-)	(71.723)	(28.238)	--	(99.961)
<b>Toplam</b>	<b>(469.877)</b>	<b>(96.849)</b>	<b>--</b>	<b>(566.726)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>324.576</b>			<b>241.048</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>

30.09.2018 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. – 30.09.2018 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>30.09.2018</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)	(4.046)	(58.808)
<b>Toplam</b>	<b>(54.762)</b>	<b>(4.046)</b>	<b>(58.808)</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>59.888</b>		<b>55.842</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. – 30.09.2018 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>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
SGK borçları	29.883	32.295
Personele borçlar	15.713	--
<b>Toplam</b>	<b>45.596</b>	<b>32.295</b>

<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kullanılmamış izin karşılığı	44.007	41.012
Personel prim karşılığı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>44.007</b>	<b>41.012</b>

<b>Kullanılmayan izin karşılıkları</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
1 Ocak	41.012	45.499
Dönem içinde ayrılan / ( iptal edilen ) karşılık	2.995	(4.487)
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	--
<b>Dönem sonu kapanış</b>	<b>44.007</b>	<b>41.012</b>

<b>Personel prim karşılığı</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
1 Ocak	--	189.686
Dönem içinde ayrılan karşılık / (ödeme)	--	--
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	--	(189.686)
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	114.479	95.486
<b>Toplam</b>	<b>114.479</b>	<b>95.486</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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.

30.09.2018 itibarıyla Şirket'in ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı, 5.434,42 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, 30.09.2018 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yaklaşık %4,35 (31.12.2017: % 3,95) gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

	<b>01.01.-</b>	<b>01.01.-</b>
	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kıdem tazminatı karşılıkları</b>		
1 Ocak	95.486	195.903
Cari dönem hizmet maliyeti	30.195	57.580
Faiz maliyeti	8.392	7.256
Aktüeryal kazanç/kayıp	(6.335)	(3.419)
Dönem içinde yapılan ödemeler	(13.259)	(161.834)
<b>Dönem sonu</b>	<b>114.479</b>	<b>95.486</b>

01.01-30.09.2018 hesap döneminde oluşan 6.336 TL (01.01-31.12.2017: 3.419 TL aktüeryal kayıp ) tutarındaki aktüeryal kazanç, 1.267 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. – 30.09.2018 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>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	826.967	--	--
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(358.448)	(159.872)	(106.240)
<b>Toplam</b>	<b>468.519</b>	<b>(159.872)</b>	<b>(106.240)</b>

  

<b>Dönem karı vergi geliri / (gideri)</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>
Dönem ait kurumlar vergisi karşılığı (-)	(826.967)	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(68.195)	47.941	258.260
<b>Toplam</b>	<b>(895.162)</b>	<b>47.941</b>	<b>258.260</b>

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

<b>Vergi geliri / (gideri) mutabakatı</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>
Vergi öncesi kar / (zarar)	4.024.389	(231.350)	(1.298.929)
Hesaplanan vergi: % 22 (2018 ) %20 (2017)	(885.366)	46.270	259.786
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(15.401)	(4.398)	4.237
Diğer	5.605	6.069	(5.763)
<b>Dönem vergi geliri / (gideri)</b>	<b>(895.162)</b>	<b>47.941</b>	<b>258.260</b>

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurumlar vergisi oranları 30.09.2018 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 30.09.2018 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. 30.09.2018 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. – 30.09.2018 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 30.09.2018 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>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b><u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u></b>				
İzin karşılığı düzeltmesi	44.007	41.012	9.682	9.023
Kıdem tazminatı düzeltmesi	114.479	95.486	25.185	21.007
Dava karşılığı düzeltmesi	2.000	50.000	440	11.000
Mali Zarar	--	295.823	--	65.080
<b>Toplam</b>	<b>160.486</b>	<b>482.321</b>	<b>35.307</b>	<b>106.110</b>
<b><u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u></b>				
Sabit kıymet ve amortisman düzeltmesi	47.880	53.982	10.535	11.876
Finansal varlık yeniden değerlendirme değer artışı	1.357.543	--	74.665	
<b>Toplam</b>	<b>1.405.423</b>	<b>53.982</b>	<b>85.200</b>	<b>11.876</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülük)</b>			<b>(49.893)</b>	<b>94.234</b>
			<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>
<b>Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülüğü hareketleri</b>				<b>01.01.- 30.09.2017</b>
Dönem başı			94.234	46.977
Dönem vergi geliri / (gideri)			(68.195)	47.941
Dönem vergi geliri / (gideri)- diğer kapsamlı gelir			(75.932)	(684)
<b>Dönem sonu kapanış bakiyesi</b>			<b>(49.893)</b>	<b>94.234</b>
				<b>304.553</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Devam eden davalar**

30.09.2018 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.

30.09.2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine 3 adet müşteriler tarafından, 1 adet ise personel tarafından alacak davaları açılmış olup, bu davalar için 30.09.2018 tarihi itibarıyla 2.000 TL karşılık ayrılmıştır.

<b>Diğer kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Dava karşılığı	2.000	50.000
SPK idari para cezası karşılığı (*)	325.617	351.666
<b>Toplam</b>	<b>327.617</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. Rapor tarihi itibarıyla 325.617 TL'lik kısmı için Şirket tarafından Sermaye Piyasası Kurumu aleyhine iptal davası açıldığı için ödenmemiş olup ceza karşılığı ayrılarak ilişikteki finansal tablolara dahil edilmiştir.

<b>Dava karşılığı hareket tablosu</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
1 Ocak	50.000	48.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	2.000
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(46.070)	--
Dönem içinde iptal edilen karşılıklar (-)	(1.930)	--
<b>Dönem sonu kapanış</b>	<b>2.000</b>	<b>50.000</b>

  

<b>SPK idari para cezası karşılığı</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 31.12.2017</b>
1 Ocak	351.666	377.715
Dönem içinde ayrılan karşılık / 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. – 30.09.2018 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>30.09.2018</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>30.09.2018</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>32.763.957</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. – 30.09.2018 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	30.09.2018		31.12.2017	
	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. 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle 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 itibariyle 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. – 30.09.2018 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.

**Finansal Yatırım Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç / Kayıpları	1.282.878	--
<b>Dönem sonu</b>	<b>1.282.878</b>	<b>--</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kıdem tazminatı karşılığı- aktüeryal kazanç ve kayıplar	(3.120)	(8.189)
<b>Dönem sonu</b>	<b>(3.120)</b>	<b>(8.189)</b>

**Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler**

	<b>30.09.2018</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>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**16. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**

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.

**Gecmiş Yıl Karları/Zararları**

	<b>30.09.2018</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.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07.- 30.09.2018</b>	<b>01.07.- 30.09.2017</b>
Kaldıraçlı İşlemler Komisyon Tutarı	250.664	1.543.691	--	142.184
Kaldıraçlı İşlemler Gelirleri ve Karları	13.819.220	61.207	7.611.195	318
Diğer Komisyon Gelirleri	347.127	231.397	6.735	55.964
<b>Toplam</b>	<b>14.417.011</b>	<b>1.836.295</b>	<b>7.617.930</b>	<b>198.466</b>
<b>Satış iadeleri (-)</b>				
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	--	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>Toplam Hasılat</b>	<b>14.417.011</b>	<b>1.836.295</b>	<b>7.617.930</b>	<b>198.466</b>
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>				
Kaldıraçlı İşlemler Giderleri ve Zararları	(19.213.098)	--	(12.093.264)	--
<b>Brüt Kar</b>	<b>(4.796.087)</b>	<b>1.836.295</b>	<b>(4.475.334)</b>	<b>198.466</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

(\*) Şirket, Nisan 2018’den itibaren yeni kaldıraçlı alım satım işlem modeline geçmiştir. 2018 yılında SPK tarafından uygulamaya konulan, yatırımcıların teminatı artırıcı yeni kurallar nedeniyle azalan işlem hacminin ve yeni müşterilerin azlığından dolayı Şirket olarak kazancı arttırmak için müşteri işlemlerini doğrudan yurtdışındaki likidite sağlayıcıda koruma amaçlı yapmak yerine piyasa yapıcı olarak müşteri riskini Şirket üstüne alarak sonradan koruma amaçlı yapmak veya tamamen muhasebeleşirmek üzere bir strateji geliştirmiştir. Bu bağlamda Şirket’in likidite sağlayıcısı olan Hantec Markets Limited’de müşteri pozisyonlarına karşı zaman zaman koruma amaçlı pozisyonlar alınacaktır. Ayrıca Şirket aynı likidite sağlayıcı nezdinde bulunan hesapta kur riskinden koruma amaçlı işlemler gerçekleştirilebilmektedir.

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
<b>Faaliyet giderleri</b>				
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	38.739	98.165	11.614	12.340
Genel yönetim giderleri	2.687.038	2.911.901	1.197.869	678.505
<b>Toplam</b>	<b>2.725.777</b>	<b>3.010.066</b>	<b>1.209.483</b>	<b>690.845</b>

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2017
<b>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</b>				
Reklam giderleri	--	16.783	--	--
Takasbank saklama komisyonu	32.564	44.124	11.427	10.507
Seyahat giderleri	2.737	18.992	--	--
Temsil ağırlama giderleri	2.961	15.179	28	934
Diğer	477	3.087	159	899
<b>TOPLAM</b>	<b>38.739</b>	<b>98.165</b>	<b>11.614</b>	<b>12.340</b>



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

**18. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**  
**(devamı)**

<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07.- 30.09.2018</b>	<b>01.07.- 30.09.2017</b>
Personel giderleri	1.136.407	1.769.690	424.724	387.454
Vergi, resim ve harç giderleri	665.763	147.554	483.092	27.651
Kira giderleri	159.954	194.754	56.000	23.334
Bilgi işlem giderleri	288.205	260.931	94.039	82.519
SPK idari ceza karşılığı	--	--	--	--
Aidat giderleri	96.098	131.665	30.973	50.328
Amortisman giderleri	100.895	143.023	32.363	49.809
Personel dava karşılığı gideri	--	2.000	--	--
Seyahat giderleri	4.796	40.854	80	11.731
Haberleşme giderleri	7.709	17.635	2.263	2.675
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı gideri	33.190	33.931	7.993	1.671
Müşavirlik giderleri	66.163	53.191	32.211	12.931
Diğer	127.858	116.673	34.131	28.402
<b>TOPLAM</b>	<b>2.687.038</b>	<b>2.911.901</b>	<b>1.197.869</b>	<b>678.505</b>

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

**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

<b>Diğer faaliyetlerden gelirler</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07.- 30.09.2018</b>	<b>01.07.- 30.09.2017</b>
SGK indirim gelirleri	39.901	63.895	19.442	13.600
Asgari ücret desteği	9.937	21.479	2.408	6.124
Konusu kalmayan karşılıkları	6.512	13.025	--	--
Diğer	12.060	6.432	9.766	2.345
<b>Toplam</b>	<b>68.410</b>	<b>104.831</b>	<b>31.616</b>	<b>22.069</b>

**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

01.01.2018-30.09.2018 ve 01.01-30.09.2017 hesap dönemlerinde esas faaliyetlerden diğer gider bulunmamaktadır.

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

<b>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07.- 30.09.2018</b>	<b>01.07.- 30.09.2017</b>
Faiz gelirleri	705.335	779.843	178.445	257.852
<b>Toplam</b>	<b>705.335</b>	<b>779.843</b>	<b>178.445</b>	<b>257.852</b>

**Yatırım Faaliyetlerinden Giderler**

<b>Yatırım Faaliyetlerinden Giderler</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07.- 30.09.2018</b>	<b>01.07.- 30.09.2017</b>
Gider yazılan özel maliyet tutarı	--	99.362	--	99.362
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>99.362</b>	<b>--</b>	<b>99.362</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
**(Tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

**Finansman Gelirleri**

	<b>01.01.-</b>	<b>01.01.-</b>	<b>01.07.-</b>	<b>01.07.-</b>
<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Kur farkı geliri	35.066.417	10.270.206	22.276.072	2.193.841
<b>Toplam</b>	<b>35.066.417</b>	<b>10.270.206</b>	<b>22.276.072</b>	<b>2.193.841</b>

**Finansman Giderleri**

	<b>01.01.-</b>	<b>01.01.-</b>	<b>01.07.-</b>	<b>01.07.-</b>
<b>Finansman Giderleri</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Kur farkı gideri	24.285.517	11.148.984	14.554.065	1.944.179
Diğer	8.392	31.692	2.828	13.742
<b>Toplam</b>	<b>24.293.909</b>	<b>11.180.676</b>	<b>14.556.893</b>	<b>1.957.921</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 32.763.957 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. – 30.09.2018 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>30.09.2018</b>						
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	--	<b>6.617.571</b>	--	<b>4.892.479</b>	<b>1.517.254</b>	<b>25.463.494</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	6.617.571	--	4.892.479	1.517.254	25.463.494
- 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>6.617.571</b>	--	<b>4.892.479</b>	<b>1.517.254</b>	<b>25.463.494</b>

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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		
<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. – 30.09.2018 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:

**30.09.2018**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	<b>3 aydan kısa</b>
Finansal borçlar	3.062	3.062	3.062
Ticari borçlar	5.016.743	5.016.743	5.016.743
Diğer borçlar	28.903	28.903	28.903
<b>Toplam</b>	<b>5.048.708</b>	<b>5.048.708</b>	<b>5.048.708</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. – 30.09.2018 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 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

<b>30.09.2018</b>	<b>TL</b> <b>Karşılığı</b>	<b>ABD</b> <b>Doları</b>	<b>EURO</b>
1. Ticari alacaklar	4.949.098	821.287	4.234
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	28.165.616	2.704.016	1.721.893
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>33.114.714</b>	<b>3.525.303</b>	<b>1.726.127</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>33.114.714</b>	<b>3.525.303</b>	<b>1.726.127</b>
10. Ticari Borçlar	4.949.098	821.287	4.234
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>4.949.098</b>	<b>821.287</b>	<b>4.234</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>4.949.098</b>	<b>821.287</b>	<b>4.234</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>28.165.616</b>	<b>2.704.016</b>	<b>1.721.893</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>28.165.616</b>	<b>2.704.016</b>	<b>1.721.893</b>
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--



**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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>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>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>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>	--
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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>30.09.2018</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	1.619.760	(1.619.760)	1.619.760	(1.619.760)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>1.619.760</b>	<b>(1.619.760)</b>	<b>1.619.760</b>	<b>(1.619.760)</b>
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.196.802	(1.196.802)	1.196.802	(1.196.802)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- Avro net etki (1+2)</b>	<b>1.196.802</b>	<b>(1.196.802)</b>	<b>1.196.802</b>	<b>(1.196.802)</b>
<b>Toplam</b>	<b>2.816.562</b>	<b>(2.816.562)</b>	<b>2.816.562</b>	<b>(2.816.562)</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 30.09.2018 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. – 30.09.2018 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 30.09.2018 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>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
<b>Finansal varlıklar</b>	<b>3.704.870</b>	<b>7.964.238</b>
Vadeli mevduat	3.704.870	7.964.238
<b>Finansal yükümlülükler</b>	<b>3.062</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>	--	--

30.09.2018 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. – 30.09.2018 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>30.09.2018</b>	<b>Toplam</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Devlet Tahvilleri	--	--	--	--
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
BIST payları	1.517.254	--	1.517.254	--
<b>Finansal Varlıklar</b>				
<b>31.12.2017</b>	<b>Toplam</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>				
Devlet Tahvilleri	--	--	--	--
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar</i>				
BIST payları	159.711	--	--	159.711

**Finansal varlıklar:**

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

**Finansal yükümlülükler:**

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

**İKON MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
**01.01. – 30.09.2018 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)**

Varlık ve yükümlüklerin defter değeri ve makul değerleri aşağıda sunulmuştur.

	<b>30.09.2018</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	25.463.494	25.463.494	23.715.655	23.715.655
Finansal yatırımlar	1.517.254	1.517.254	159.711	159.711
Ticari alacaklar	6.617.571	6.617.571	7.768.466	7.768.466
Diğer alacaklar	4.892.479	4.892.479	4.393.602	4.393.602
<b><i>Finansal yükümlülükler</i></b>				
Finansal borçlar	3.062	3.062	1.370	1.370
Ticari borçlar	5.016.743	5.016.743	7.798.517	7.798.517
Diğer borçlar	28.903	28.903	18.285	18.285

**24. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.