

ANADOLU YATIRIM

MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2005

YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

Sayın, Ortaklarımız;

Şirketimizin 2005 yılı faaliyet dönemine ilişkin bilgiler aşağıda onayımıza sunulmuştur.

I – GİRİŞ

A-Rapor Dönemi :

01/01/2005 tarihinden başlayıp 31/12/2005 tarihinde biten bir yıllık faaliyetleri kapsar.

B-Ortaklığın Ünvanı :

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

C-Yönetim ve Denetleme Kurulları :

Yönetim Kurulu;

01.01.2005 – 31.12.2005 faaliyet döneminde yönetim ve denetleme kurullarında görev alanların ad ve soyadları yetki sınırları ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Pulat AKÇİN	Yönetim Kurulu Başkanı	29/03/2005 – 1 yıl
Fikriye Filiz HASESKİ	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Engin TÜRKER	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Yusuf GEZGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Bülent Gökhan GÜNAY	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Zafer AYBARTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl

Denetim Kurulu;

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Faruk ERÇEK	Denetçi	29/03/2005 – 1 yıl
Murat KOÇOĞLU	Denetçi	29/03/2005 – 1 yıl
İbrahim KAANCI	Denetçi	29/03/2005 – 1 yıl

D-Dönem içerisinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

E-Şirketimizin sermayesi 2.985.000,- YTL olup tamamı ödenmiştir. Sermayenin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı / Ünvanı</u>	<u>Tutar (YTL)</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Oran</u>
ANADOLU BANK A.Ş.	2.447.700,-	2.447.700,-	82,00
Mehmet Rüştü BAŞARAN	484.206,-	484,206,-	16,22
Gülşel ALTINTUG	26,332,-	26,332,-	0,88
Aysel BAŞARAN	24,568,-	24,568,-	0,82
Fikriye Filiz HASESKİ	1,979,-	1,979,-	0,07
Erol ALTINTUĞ	215,-	215,-	0,01

II- FAALİYETLER

A-Yatırımlar :

Teşvik tedbirlerinden yararlanma durumu yoktur.

B-Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyetler :

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin üretim faaliyeti yoktur.

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin faaliyet konusu ve Hizmet Üretiminde Gelişmeler

İŞLEM HACMİ DAĞILIMI	01.01.2005	/	31.12.2005
YATIRIMCI BAZINDA İŞLEM HACMİ	HİSSE		SGMK
Yurtiçi Bireysel Müşteriler	6.057.799.188,-		
Yurtiçi Kurumlar	128.807.990,-		101.828.512,-
Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar	181.946.021,-		66.663.548,-
Yurtdışı Kurumsal Yatırımcılar	147.370.967,-		
TOPLAM	6.515.924.166,-		168.492.060,-

C-Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

Bilanço Kalemlerine İlişkin Açıklamalar

Şirket aktif toplamı 31/12/2005 itibariyle 6.620.752,- YTL olup bir önceki yıla göre %34 büyümüştür.

Gelir Tablosuna İlişkin Açıklamalar

Şirketin satış hasılatı bir önceki yıla göre % 08 azalarak 3,160,167,- YTL olarak gerçekleşmiştir. Vergi öncesi kâr % 34 oranında artarak 1,556,489.58,- YTL ve vergi karşılığı 472.715.55,- YTL olarak gerçekleşmiştir.

D-İdari Faaliyetler :

Şirketimizde 2005 yılı içinde görev yapan üst düzey yöneticiler aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Mesleki Tecrübesi</u>
Pulat AKÇİN	Yönetim Kurulu Başkanı	Anadolubank A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.
Recep ATAKAN	Genel Müdür	Banka ve Aracı Kurumlarda çeşitli kademelerde yönetici olarak görev almıştır.
Şafak ŞİMŞEK	Genel Müdür Yrd	Banka ve Aracı Kurumlarda çeşitli kademelerde yönetici olarak görev almıştır.

O.Engin PEKDEMİR

İç Denetim Bölüm Bşk.

Bankacılık sektöründe mali işler ve denetim bölümlerinde çeşitli görev almıştır.

Personel ve İşçi Hareketleri

Personel sayımız 2005 yılı faaliyet döneminde ortalama 28 kişi olmuştur.

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket personeline ücret dışında özel sağlık sigortası imkanı sağlanmaktadır.

III- KAR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ

Değerli ortaklarımız,

Şirketimizin Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan, 31 Aralık 2005 hazırlanan mali tablolarında 1.005.221 YTL, yasal kayıtlarda ise 1.083.774.03 YTL Net dönem karı bulunmaktadır.2005 yılı kar dağıtımında yasal (V.U.K) kayıtlarımızdan karşılanabilecek tutarın esas alınmasını 2005 yılında hasıl olan net dönem kârı 1.083.774.03,- YTL üzerinden T.T.K. Md.466/1 gereğince % 5 nispetinde 54.188,70 YTL'sı Kanuni I.Yedek Akçe olarak tefrik edildikten sonra mütebaki miktar 1.029.585,33 YTL'sının şirket ortaklarına tevzi edilmeyerek Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasını onayınıza arz ederiz

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Başkanı

Pulat AKÇİN

Anadolu Yatırım Menkul
Kıymetler Anonim Şirketi

31 Aralık 2005
Hesap Dönemine Ait
Mali Tablolar ve Denetim Raporu

Akis Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

10 Şubat 2006

*Bu rapor, 1 sayfa denetim raporu ve 25
sayfa mali tablolar ve dipnotlarından
oluşmaktadır.*

**Anadolu Yatırım
Menkul Kıymetler AŞ**

İçindekiler:

Denetim raporu

Ayrıntılı Bilanço

Ayrıntılı Gelir tablosu

Özsermaye Değişim Tablosu

Nakit akım tablosu

Mali tabloları tamamlayıcı notlar

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na,

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermektedir.

Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar, Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonuçlarını bir önceki hesap dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Not 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüze şart getirmemekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz;
15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkındaki Tebliğ (Seri: XI, No: 25)" 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, ilgili tebliğin 726'ncı maddesi uyarınca dileyen işletmeler 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu Tebliğ hükümlerini uygulayabileceklerdir. Şirket 31 Mart 2005 tarihinde sona eren ara hesap döneminden itibaren bu Tebliğ hükümlerini uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemi, Şirket'in Tebliğ'e uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk hesap dönemi olması ve SPK'nın 27 Nisan 2004 tarih MSD-10/303-9001 sayılı yazısında izin verilmesi nedeniyle, ilişikte sunulan 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren döneme ait gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tabloları 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

İstanbul,
10 Şubat 2006

AKİS SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK ANONİM ŞİRKETİ

Bülent Ejder
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

31 Aralık 2005 Tarihi İtibariyle Solo Bilanço

(Para birimi: Yeni Türk Lirası)

<i>Notlar</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
<u>VARLIKLAR</u>		
Dönen Varlıklar	6,477,304	4,638,406
Hazır Değerler	4 35,584	55,640
Menkul Kıymetler (net)	5 6,276,569	4,476,478
Ticari Alacaklar (net)	7 -	5,409
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9 82,674	98,075
Diğer Alacaklar (net)	10 -	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	11 -	-
Diğer Dönen Varlıklar	12 82,477	2,804
Duran Varlıklar	143,448	290,060
Ticari Alacaklar (net)	7 -	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9 -	-
Diğer Alacaklar (net)	10 -	-
Finansal Varlıklar (net)	13 -	-
Maddi Varlıklar (net)	14 116,657	226,091
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	15 6,564	40,826
Ertelenen Vergi Varlıkları	11 20,227	23,143
Diğer Duran Varlıklar	12 -	-
TOPLAM VARLIKLAR	6,620,752	4,928,466
<u>YÜKÜMLÜLÜKLER</u>		
Kısa vadeli yükümlülükler	1,089,389	412,757
Finansal Borçlar (net)	6 80,789	-
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	6 -	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8 -	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10 -	-
Ticari Borçlar (net)	7 44,215	6,668
İlişkili taraflara borçlar	9 580,308	-
Borç Karşılıkları	18 293,859	352,987
Ertelenen vergi yükümlülüğü	11 -	-
Diğer Yükümlülükler (net)	12 90,218	53,102
Uzun vadeli yükümlülükler	23,812	13,379
Finansal Borçlar (net)	6 -	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler(net)	9 -	-
Ticari Borçlar (net)	7 -	-
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9 -	-
Alınan Avanslar	16 -	-
Borç Karşılıkları	18 23,812	13,379
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	11 -	-
Diğer Yükümlülükler (net)	12 -	-
ÖZSERMAYE	5,507,551	4,502,330
Sermaye	2,985,000	2,985,000
Sermaye Yedekleri	5,402,857	5,402,857
<i>Hisse Senetleri İhraç Primleri</i>	-	-
<i>Hisse Senedi İptal Karları</i>	-	-
<i>Yeniden Değerleme Fonu</i>	-	-
<i>Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu</i>	-	-
<i>Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları</i>	5,402,857	5,402,857
Kar Yedekleri	677,874	86,102
<i>Yasal Yedekler</i>	114,986	85,397
<i>Statü Yedekleri</i>	-	-
<i>Olağanüstü Yedekler</i>	562,888	705
<i>Özel Yedekler</i>	-	-
<i>Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Zararları</i>	-	-
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	-	-
Net Dönem Karı	1,005,221	-
Geçmiş Yıllar Zararları	(4,563,401)	(3,971,629)
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER	6,620,752	4,928,466

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Gelir Tablosu
(Para birimi: Yeni Türk Lirası)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş
	<i>Notlar</i>	31 Aralık 2005
Esas faaliyet gelirleri		
Satış Gelirleri (net)	30	130,936,777
Satışların Maliyeti (-)	30	(130,169,917)
Hizmet Gelirleri (net)	30	2,393,307
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (net)		-
Brüt esas faaliyet karı		3,160,167
Faaliyet giderleri (-)	31	(2,065,689)
Net esas faaliyet karı		1,094,478
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	32	450,854
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	32	(46,685)
Finansman Giderleri (-)	33	(7,025)
Faaliyet karı		1,491,622
Net parasal pozisyon kar/(zararı)	34	-
Vergi öncesi kar		1,491,622
Vergi gideri	35	(486,401)
Net dönem karı		1,005,221
Hisse lot başına kazanç (YTL)	36	0.3368

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi**31 Aralık 2005 Tarihi İtibariyle Solo Özsermaye Değişim Tablosu***(Para birimi: Yeni Türk Lirası)*

	Sermaye	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar değer artış fonu	Yasal Yedekler	Olağanüstü yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmiş yıllar zararları	Toplam
31 Aralık 2004 itibariyle bakiyeler	2,985,000	5,402,857	-	85,397	705	-	(3,971,629)	4,502,330
Transfer	-	-	-	29,589	562,183	-	(591,772)	-
Dönem net karı	-	-	-	-	-	1,005,221	-	1,005,221
31 Aralık 2005 itibariyle bakiyeler	2,985,000	5,402,857	-	114,986	562,888	1,005,221	(4,563,401)	5,507,551

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Nakit Akım Tablosu

(Para birimi: Yeni Türk Lirası)

	<u>Notlar</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Vergi öncesi kar		1,491,622
Düzeltilmeler:		
Amortisman ve itfa payları	14,15	160,090
Faiz reeskontlarındaki değişiklik		(301,381)
Kıdem tazminatı karşılığı	18	12,337
Diğer karşılıklar	18	110,134
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim		5,409
Diğer dönen varlıklardaki değişim		276,292
Diğer duran varlıklardaki değişim		-
Ticari borçlardaki değişim		37,547
İlişkili taraflara borçlardaki değişim		595,709
Diğer kısa vadeli borçlar ve gider karşılıklarındaki değişim		(521,996)
Borç karşılıkları ödemeleri	18	(93,634)
Kıdem tazminatı ödemeleri	18	(1,904)
Vergi Ödemeleri	35	(355,965)
Esas Faaliyetlerden sağlanan net nakit girişi		<u>1,414,260</u>
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi duran varlık satın alımları	14	(16,394)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları		-
Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim		(1,498,711)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi		<u>(1,515,105)</u>
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri		80,789
Finansal borçlarla ilgili nakit ödemeler		-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı)/girişi		<u>80,789</u>
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış	4	(20,056)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	55,640
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	37	<u><u>35,584</u></u>

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

*31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar*

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

1 Faaliyetler

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi (Şirket), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 21 Eylül 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Faaliyet Yetki Belgelerini alarak faaliyete başlamıştır. Bu belgeler aşağıdaki gibidir:

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) taahhüdü ile Alım Satımı Yetki Belgesi
- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>Aitlik (%)</u>	<u>Tutar</u>	<u>Hisse sayısı</u>
Anadolubank A.Ş (Anadolubank)	82	2,447,700	2.447.700
Mehmet Rüştü Başaran	16	477,600	477.600
Diğer ortaklar	<u>2</u>	<u>59,700</u>	<u>59.700</u>
Toplam	<u>100</u>	<u>2,985,000</u>	<u>2.985.000</u>

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Şirket'te 27 kişi çalışmaktadır.

Şirket'in merkez adresi:

Merkez Mahallesi Birahane Sokak No:38 Bomonti
34450 Şişli İstanbul

2 Mali Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak Yeni Türk Lirası (YTL) olarak hazırlamaktadır.

İlişikteki mali tablolar, Şirket yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile, mali tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ilkelerine ve raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, muhasebe standartlarının tam kapsamlı olarak tanımlandığı Seri: XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yayımlamıştır. İlişikteki mali tablolar bu tebliğ kapsamında hazırlanmıştır.

İlişikteki mali tablolar ve dipnotlar SPK tarafından belirlenen raporlama formatına uygun olarak sunulmuştur.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde yayımladığı kararı ile SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye'de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdiğini duyurmuştur. Bu duyuruya istinaden, Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Dolayısıyla, ilişikteki mali tablolarda karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla bilanço Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Yukarıda açıklandığı üzere, SPK, enflasyon muhasebesi uygulamasının 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere sona erdirilmesine karar vermiştir. Karşılaştırmalı olarak verilen 31 Aralık 2004 tarihli finansal veriler, enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdiği tarihte geçerli olan satınalma gücü dikkate alınarak düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkındaki Tebliğ (Seri: XI, No: 25)" 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, ilgili tebliğin 726'ncı maddesi uyarınca dileyen işletmeler 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu Tebliğ hükümlerini uygulayabileceklerdir. Şirket 31 Mart 2005 tarihinde sona eren ara hesap döneminden itibaren bu Tebliğ hükümlerini uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemi, Şirket'in Tebliğ'e uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk hesap dönemi olması ve SPK'nın 27 Nisan 2004 tarih MSD-10/303-9001 sayılı yazısında izin verilmesi nedeniyle, ilişikte sunulan 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren döneme ait gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tabloları 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

2.4 Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

3.1 Komisyon Gelirleri

Komisyon gelirleri finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

3.2 Maddi Varlıklar

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 yılında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Makina, tesis ve cihazlar	5 yıl
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	5 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilir ve ilgili maddi varlığın geri kalan ekonomik ömrü boyunca amortize edilir.

3.3 Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 yılında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 3 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

3.4 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

3.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.6 Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Alım-satım amaçlı finansal araçlar, kısa vadeli kar amacıyla gerçekleştirilmektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı türev araçları olarak sınıflanır.

İşletme kaynaklı krediler, Şirket'in bir bankaya doğrudan para kaynağı sağlamasıyla oluşturduğu kredilerdir. Bu krediler, bankadan ters repo yoluyla edinilen devlet tahvilleri ve hazine bonolarıyla teminat altına alınmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler, Şirket kaynaklı krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ve alım-satım amaçlılar dışında kalan menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Muhasebeleştirme

Alım-satım amaçlı varlıklar ve satılmaya hazır değerler, bu varlıkların satın alma taahhütünün gerçekleştiği tarihte kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu varlıkların makul değerlerindeki değişimlerle ilgili kar ve zararlar muhasebeleştirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar ve işletme kaynaklı krediler, Şirket'e transfer oldukları gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk kaydın ardından, belirli bir piyasa değeri olmayan ve fiyatı ölçülemeyen finansal araçlar, işlem maliyetleri dahil edilmek ve değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle maliyet değerleriyle kaydedilir. Bunlar dışında tüm ticari araçlar ve tüm satılmaya hazır varlıklar piyasa değerleriyle ölçülür.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

Ticari olmayan bütün finansal borçlar, krediler, alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra iskonto edilmiş maliyet değerinden değerlendirilir. İskonto edilmiş maliyet, efektif faiz oranı metoduyla hesaplanır. Primler ve iskontolar ilk işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve efektif faiz oranıyla iskonto edilir.

Makul değer ölçme prensipleri

Finansal araçların makul değeri, bilanço tarihindeki işlem maliyetleri düşülmemiş piyasa değerleri baz alınarak bulunur. Eğer belirli bir piyasa değeri yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya indirgenmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur. Ancak, tahmini makul değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, makul değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir.

Makul değerdeki değişimler

Alım-satım amaçlı varlıkların makul değerlerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan gelir ve giderler, gelir tablosunda gösterilmektedir.

Satılmaya hazır değerlerin makul değerlerindeki değişimlere bağlı olarak ortaya çıkan farklar, özsermaye kalemlerinden “finansal varlıklar değer artış fonu” hesabında gösterilmektedir.

Özel finansal araçlar

Nakit ve nakit benzeri değerler: Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, likit varlıklardır.

Muhasebe kayıtlarından çıkarma

Finansal varlıklar, Şirket bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar, yükümlülük yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılır.

3.7 İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

3.8 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile Yeni Türk Lirası'na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda Yeni Türk Lirası'na çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan YTL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

3.9 Hisse Başına Kazanç

Hisse lot başına kazanç miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

3.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket mali tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

3.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının mali tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.12 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

3.13 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait olduğu sabit kıymet transferleri, finansal kiralama işlemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, bilançoda, kira sözleşmesinin başlangıcındaki minimum kira ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş değeri ile finansal kiralamaya konu malın makul değerinden düşük olanından birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan doğan borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri direk olarak gelir tablosunda yansıtılır.

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralama işlemleri oluşturdukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.14 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan yada dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

3.15 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştiği ve sadece aracılık faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

3.16 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

3.17 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

3.19 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, sözkonusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

3.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

İlişikteki finansal tablolarda, şirket aktüeryal metod kullanarak bir yükümlülük oluşturmuştur ve bilanço tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin cari piyasa getirileri kullanılarak iskonto etmiştir.

31 Aralık 2005' de kullanılan başlıca aktüeryal tahminler şöyledir;

	2005
İskonto oranı	%12
Beklenen maaş/limit artış oranı	%6.175
Tahmin edilen emeklilik devir hızı	%13

Yukarıdaki maaş/limit artış oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmiştir.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplaması, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarı ile, tavan miktarları sırasıyla 1,727 YTL ve 1,575 YTL'dir. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

3.21 Emeklilik Planları

Yoktur.

3.22 Nakit Akım Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

4 Hazır değerler

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hazır değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Banka mevduatı	1,336	53,323
Takas ve Saklama AŞ	491	1,568
Kasa	7	749
Diğer hazır değerler	<u>33,750</u>	<u>-</u>
	<u>35,584</u>	<u>55,640</u>

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle bankalarda bulunan paralar üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle diğer hazır değerlerin 32,281 YTL tutarındaki kısmı Vadeli Opsiyon Borsası'nda (VOB) nakit teminat olarak tutulan tutardan oluşmaktadır.

Banka mevduatının aşağıda belirtilen tutarlar kadar olan kısmı Anadolubank AŞ ve Anadolu Offshore LTD. nezdindeki hesaplarda bulunmaktadır.

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Vadeli Mevduat Hesabı – (Anadolu Offshore Ltd.)	-	51,41
Vadesiz Mevduat Hesabı – (Anadolubank)	-	1,85
	<u>-</u>	<u>53,27</u>

5 Menkul kıymetler

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	5,033,000	6,135,936	4,118,407	4,476,478
Hisse senetleri	14,445	110,359	-	-
Likit fon	123	5,599	-	-
Diğer menkul kıymetler	-	24,675	-	-
	<u>5,047,568</u>	<u>6,276,569</u>	<u>4,118,407</u>	<u>4,476,478</u>

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, sırasıyla 68,513 YTL (31 Aralık 2004: 32,533 YTL) kayıtlı değerde ve 2,405,293 YTL (31 Aralık 2004: 2,326,578 YTL) kayıtlı değerde devlet tahvili Takasbank ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle diğer menkul kıymetler VOB'da yapılan işlemlerin maliyeti ve tahakkuk etmiş faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

6 Finansal borçlar

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle finansal borçlar, Şirket'in faaliyetlerinde kullanmak için AnadoluBank AŞ'den aldığı kısa vadeli krediden oluşmaktadır.

7 Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>	31 Aralık <u>2004</u>
Ticari Alacaklar	150,010	159,697
Şüpheli alacak karşılığı	(150,010)	(159,697)
Diğer	<u>-</u>	<u>5,409</u>
	<u>-</u>	<u>5,409</u>

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>	31 Aralık <u>2004</u>
Ödenecek sigorta poliçe tutarları	42,465	-
Ödenecek komisyon iadeleri	1,119	-
Diğer	<u>631</u>	<u>6,668</u>
	<u>44,215</u>	<u>6,668</u>

8 Finansal kiralama işlemlerinden borçlar

Yoktur.

9 İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

İlişkili taraflardan alacak ve borçlar

Şirketin 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ilgili taraflarla olan alacak/(borç) bakiye ve işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>	31 Aralık <u>2004</u>
<i>İlişkili kuruluşlardan alacaklar:</i>		
Anadolubank AŞ Yatırım Fonları (*)	82,674	98,075
<i>İlişkili Kuruluşlara borçlar:</i>		
Anadolubank AŞ'ye ödenecek aracılık komisyonu (**)	580,308	-
Anadolubank AŞ'ye ödenecek kredi borcu	80,789	-
		31 Aralık <u>2005</u>
<i>İlişkili Kuruluşlar ile işlemler:</i>		
Anadolubank AŞ'ye ödenen aracılık komisyon ücreti		(4,871,629)
Alınan fon aracılık komisyon ücreti		829,043
Hizmet Gelirleri,net		<u>(4,042,586)</u>
Anadolu Off-shore Ltd'den elde edilen faiz geliri		<u>126,120</u>
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar		<u>126,120</u>
Anadolubank AŞ'ye ödenen kira gideri		(60,649)
Faaliyet giderleri		<u>(60,649)</u>

9 İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar (devamı)

(*) Portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilen Anadolubank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu, Anadolubank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu ve Anadolubank A.Ş. B Tipi Likit Fonu'na ilişkin fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır.

(**) Müşteri devri ve buna ilişkin Şirket ile Anadolubank A.Ş. arasında imzalanmış olan acentelik sözleşmesi gereği; şirketin, Anadolubank aracılığı ile gerçekleştirdiği sermaye piyasası faaliyetlerinden dolayı tahsil ettiği komisyonun müşterilere ödenen komisyon iadeleri düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden %80'ini "aracılık komisyonu" olarak Anadolubank'a ödemektedir. Bu sözleşme imza tarihi olan 17 Aralık 2003'den başlamak üzere 10 yıl süreyle geçerli ve yürürlükte olacaktır.

10 Diğer alacaklar ve borçlar

Yoktur.

11 Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacağı, sözkonusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki solo mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<i>Ertelenen vergi varlıkları:</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	7,144	4,014
İkramiye karşılığı	19,550	10,066
Diğer gider karşılıkları	<u>5,901</u>	<u>25,712</u>
Toplam ertelenen vergi varlığı	32,595	39,792
<i>Ertelenen vergi yükümlülüğü:</i>		
Maddi duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	12,182	16,649
Diğer	<u>186</u>	<u>-</u>
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	<u>12,368</u>	<u>16,649</u>
Net ertelenen vergi varlığı (borcu)	<u>20,227</u>	<u>23,143</u>

12 Diğer cari/cari olmayan varlıklar ve kısa/uzun vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle diğer cari varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Peşin ödenen giderler	51,705	2,804
Komisyon geliri tahakkuku	25,539	-
Diğer	<u>5,233</u>	<u>-</u>
	<u>82,477</u>	<u>2,804</u>

12 Diğer cari/cari olmayan varlıklar ve kısa/uzun vadeli yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle diğer cari yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
SSK Primi	37,945	16,044
BSMV	17,885	16,180
Gelir Vergisi	16,380	13,797
Diğer	18,008	7,081
	<u>90,218</u>	<u>53,102</u>

13 Finansal varlıklar

Yoktur.

14 Maddi varlıklar

<u>Maliyet</u>	<u>31 Aralık 2004</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Makina, tesis ve cihazlar	536,233	6,006	-	542,239
Taşıt araç ve gereçleri	43,088	-	-	43,088
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	593,322	8,427	-	601,749
Özel maliyetler	59,908	1,298	-	61,206
Diğer maddi duran varlıklar	36,812	663	-	37,475
	<u>1,269,363</u>	<u>16,394</u>	<u>-</u>	<u>1,285,757</u>

<u>Birikmiş amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2004</u>	<u>Cari yıl amortismanı</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Makina, tesis ve cihazlar	(427,147)	(54,853)	-	(482,000)
Taşıt araç ve gereçleri	(40,933)	(2,154)	-	(43,087)
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	(514,592)	(52,325)	-	(566,917)
Özel maliyetler	(30,382)	(12,241)	-	(42,623)
Diğer maddi duran varlıklar	(30,218)	(4,255)	-	(34,473)
	<u>(1,043,272)</u>	<u>(125,828)</u>	<u>-</u>	<u>(1,169,100)</u>

Net maddi duran varlıklar	226,091			116,657
----------------------------------	----------------	--	--	----------------

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 212,541 YTL (31 Aralık 2004: 193,262 YTL) tutarındadır.

15 Maddi olmayan varlıklar

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları bedelinden oluşmaktadır. Maddi olmayan varlıkların cari dönem itfa ve tükenme payı 34,262 YTL'dir.

16 Alınan avanslar

Yoktur.

17 Emeklilik planları

Yoktur.

18 Borç karşılıkları

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık	31 Aralık
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Vergi karşılığı (Not 35)	118,612	194,245
Personel ikramiye karşılığı	65,165	33,553
Davalar için ayrılan karşılık	65,108	85,706
Yatırımcıları koruma fonu gider tahakkuku	32,650	21,026
İMKB borsa payı gider tahakkuku	12,324	8,859
Diğer	-	9,598
	<u>293,859</u>	<u>352,987</u>

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle uzun vadeli borç karşılıkları kıdem tazminatından oluşmaktadır.

Kıdem tazminatı

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, azami 1,727.15 YTL (31 Aralık 2004: 1,574.74 YTL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için azami yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

Seri XI, No:25 tebliğinin "Çalışanlara sağlanan faydalar" kısmında (Kısım 20), işletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryel değerlendirme metodları kullanılmasını gerekli kılar. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki solo mali tablolarında yansıtılmıştır. Aşağıdaki gerçekçi varsayımlar kullanılarak yükümlülük hesaplanmıştır:

Enflasyon oranı	%6.175
Tahmin edilen faiz oranı	%12
Tahmin edilen emeklilik devir hızı	%13

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının cari dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık
	<u>2005</u>
Dönem başı	13,379
Yıl içinde ödenen	(1,904)
Yıl içindeki artış	<u>12,337</u>
Dönem sonu	<u>23,812</u>

19 Sermaye

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 2,985,000 YTL'dir (31 Aralık 2004: 2,985,000 YTL).

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.001 YTL nominal değerde 2,985,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir.

20 Sermaye yedekleri

Öz Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, yasal yedekler ve olağanüstü yedekler solo bilançoda kayıtlı değerleri ile yansıtılmış olup, bu kalemlere ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, Seri XI, No:25 sayılı tebliğ Kısım 15 uyarınca özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

21 Kar yedekleri

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

22 Geçmiş yıl zararları

Seri: XI, No:25 sayılı tebliğ Şirket tarafından ilk olarak 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla uygulanmıştır. 31 Aralık 2004 tarihli bilanço da bu tebliğ kapsamında tutarlı bir şekilde hazırlanmış ve geçmiş yıl zararları 3,971,629 YTL olarak ilişikteki bilançoda yansıtılmıştır.

23 Yabancı para pozisyonu

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

24 Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur.

25 Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Şirket aleyhine açılmış ve halen devam eden davalar/icra takipleri:

Dava tarihi ve Dosya No.su	Dava konusu	Tutar	Ayrılan Karşılık	Son durum hakkında açıklama
18.4.2002-İstanbul 7.İş Mahkemesi 2002/818	Tazminat	5,295	13,234	Dava aleyhte sonuçlanmış; yargıtayda temyiz aşamasındadır.
24.4.2003-İstanbul Asliye Ticaret Mahkemesi 2003/519 (*)	Alacak	1,656,907	-	Dava devam etmektedir.
1.3.2003 İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2003/345	Tazminat	79,125	51,874	Dava devam etmektedir.

Yukarıda belirtilen hukuki ihtilaflara ek olarak Şirket bilanço tarihi itibarıyla ticari alacaklar hesabında yer alan alacakları için 31 Aralık 2005 itibarıyla toplam 150,010 YTL (31 Aralık 2004: 159,697 YTL) tutarında şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden davaları ile ilgili olarak 65,108 YTL (31 Aralık 2004: 85,706 YTL) tutarında gider karşılığı ayrılmıştır.

(*) 2003 yılı içerisinde Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2003 tarih 2003/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde diğer bir aracı kurumdan Anadolu Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ve Anadolu Menkul Kıymetler A.Ş.'nin alt hesapları arasında yapılan virman işlemleri ile ilgili olarak, gerçek hak sahiplerinin ve bu virmanlar arasındaki hukuki ilişkilerin tesbit edilebilmesi için her iki şirket nezdinde yürütülen denetlemeler sonuçlanıncaya kadar Anadolu Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 46. maddesinin 1.fikrasının (g) ve (h) bentleri uyarınca 7 Mart 2003 tarihinden itibaren, sermaye piyasası faaliyetlerinin tedbiren geçici olarak durdurulmasına karar verildiği yayımlanmıştır. Bunu takiben Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Mart 2003 tarih ve DEDA/-/10/180-2905 sayılı yazısı ile Kurul Karar Organı'nın 13 Mart 2003 tarihli toplantısında 7 Mart 2003 tarihinde faaliyetleri geçici olarak durdurulan Şirket'in, mali durumunda sermaye piyasası faaliyetlerine devam etmesini engelleyecek bir durum olmadığından, 13 Mart 2003 tarihinden itibaren sermaye piyasası faaliyetlerine yeniden başlamasına karar verilmiştir. Söz konusu durum ile ilgili olarak Yatırımcıları Koruma Fonu tarafından söz konusu aracı kurumu temsilen Anadolubank A.Ş., Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve bir şahıs aleyhine söz konusu aracı kurumun zilyetliğinde bulunurken irade dışı elden çıkarılan aracı kurum müşterilerine ait hisse senetlerinin tüm semereleri ile birlikte davalılardan geri alınması istemi ve dava sonuna kadar üçüncü şahıslara verilmesinin önlenmesine ilişkin ihtiyatı tedbir davası açılmıştır. Söz konusu davanın kesinleşmiş bir sonucu bulunmamaktadır.

25 Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
<i>Emanette Bulunan (nominal):</i>		
- Hisse Senetleri	1,291,872	1,450,552
- Hazine Bonoları ve devlet tahvilleri	-	5,622,139
Ters Repo Taahhütleri (maliyet bedelli)	-	3,369,837
	<u>1,291,872</u>	<u>10,442,528</u>
<i>Verilen Teminat Mektupları:</i>		
İMKB	591,949	591,082
SPK'ya blokaj için verilen teminat	206,776	206,776
Mahkemeye hitaben	31,745	12,419
	<u>830,470</u>	<u>810,277</u>

26 İşletme birleşmeleri

Yoktur.

27 Bölümlere göre raporlama

Şirket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştiği ve sadece aracılık faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

28 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar

Yoktur.

29 Durdurulan faaliyetler

Yoktur.

30 Esas faaliyet gelirleri

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005
<i>Satış gelirleri</i>	
Devlet tahvili satışları	34,570,793
Repo satışları	34,814,011
Hisse senedi satışları	61,551,973
	<u>130,936,777</u>
<i>Satışların maliyeti</i>	
Devlet tahvili satışları maliyeti	(33,783,988)
Repo satışları maliyeti	(34,814,011)
Hisse senedi satışları maliyeti	(61,571,918)
	<u>(130,169,917)</u>

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

30 Esas faaliyet gelirleri (devamı)

Hizmet gelirleri

Alım-satım komisyonları	12,666,955
Diğer hizmet gelirleri	<u>855,971</u>
	13,522,926

Hizmet gelirlerinden indirimler

Müşterilere komisyon iadeleri	(6,257,990)
Anadolu Bank AŞ'ye ödenen acentalık komisyonları	<u>(4,871,629)</u>
	(11,129,619)

Net hizmet gelirleri

2,393,307

31 Faaliyet giderleri

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	<u>2005</u>
Hisse senedi işlem payları	211,889
Diğer	<u>47,064</u>
	258,953

Genel yönetim giderleri

Personel ücret ve giderleri	783,809
Amortisman giderleri	160,090
SSK İşveren payı	125,425
Vergi, resim, harç giderleri	121,555
Haberleşme giderleri	89,201
Personel prim ve ikramiye giderleri	78,747
Temsil ağırlama giderleri	48,372
Program geliştirme giderleri	41,886
Sigorta giderleri	36,377
Kanunen kabul edilmeyen giderler	35,904
Kıdem tazminatı giderleri	34,985
Denetçi, avukat ve müşavir giderleri	31,210
Personel eğitim giderleri	28,887
Personel yemek ücretleri	16,838
Aidat ve üyelikler	16,375
Şehiriçi yol giderleri	16,126
Küçük demirbaş giderleri	13,061
Personel işsizlik sigortası	12,547
Taşıt aracı giderleri	12,183
Noter ve resmi takip giderleri	11,536
Gazete, dergi abonelik giderleri	6,410
Diğer	<u>85,212</u>
	<u>1,806,736</u>

Toplam faaliyet giderleri

2,065,689

32 Diğer faaliyetlerden gelir/gider ve kar/zararlar

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyetlerden gelir ve karlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık

	<u>2005</u>
Devlet tahvili faiz gelirleri	433,993
Diğer	<u>16,861</u>
	<u>450,854</u>

32 Diğer faaliyetlerden gelir/gider ve kar/zararlar (devamı)

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyetlerden gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık
	<u>2005</u>
Portföy zarar devri	39,992
Diğer	<u>6,693</u>
Toplam	<u><u>46,685</u></u>

33 Finansman giderleri

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık
	<u>2005</u>
Teminat mektubu komisyon giderleri	6,286
Diğer	<u>739</u>
Toplam	<u><u>7,025</u></u>

34 Net parasal pozisyon kar/zararı

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde yayımladığı kararı ile SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye’de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdiğini duyurmuştur. Bu duyuruya istinaden, Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin net parasal pozisyon kar/zararı bulunmamaktadır.

35 Vergi

2005 yılı kazançları için uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30’dur.

Ancak, Maliye Bakanlığı tarafından kamuya açıklanan “Kurumlar Vergisi Kanun Tasarısı Taslağı”nda kurumlar vergisi oranının 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemlerinde uygulanmak üzere %30’dan %20’ye düşürülmesi öngörülmektedir.

Söz konusu kanun tasarısı taslağının yasalaşması durumunda, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemleri kazançları için kurumlar vergisi oranı %20 olacaktır.

Türk vergi sistemine göre, oluşmuş zararlar ileriki senelerde oluşabilecek vergiye tabi karları netleştirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye taşınabilirler. Zararlar, geçmiş dönem karlarını netleştirmek amacı ile geriye taşınamazlar.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2005 hesap döneminde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

35 Vergi (devamı)

	31 Aralık	Oran
	<u>2005</u>	
Vergi öncesi kar	1,498,733	
Yasal vergi oranı		%30
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	449,620	
Kanunen kabul edilmeyen giderler	41,839	%3
Vergiden muaf gelirler	(5,058)	-
Vergi gideri	<u>486,401</u>	<u>%33</u>

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap döneminde gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık
	<u>2005</u>
Önceki dönem ile ilgili kurumlar vergisi gideri	(8,908)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(474,577)
Ertelenmiş vergi gideri	<u>(2,916)</u>
Vergi gideri	<u>(486,401)</u>

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kurumlar vergisi karşılığı ile peşin ödenmiş kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar 'borç karşılıkları' hesabı içindeki 'ödenecek kurumlar vergisi' hesabında bulunmaktadır.

	31 Aralık	31 Aralık
	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Önceki dönemden devir	194,245	-
Kurumlar vergisi karşılığı	474,577	333,987
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi	<u>(550,210)</u>	<u>(139,742)</u>
	<u>118,612</u>	<u>194,245</u>

36 Hisse başına kazanç

Hisse lot başına kazanç tutarı net dönem karının Şirket hisselerinin cari dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse lot adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık
	<u>2005</u>
Net dönem karı	1,005,221
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	
Ağırlıklı ortalama hisse lot miktarı	2.985.000
Hisse lot başına kazanç (YTL)	0.3368

37 Nakit akım tablosu

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar Not 4'de açıklanan hazır değerlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akım tablosu ilişikte sunulmuştur.

38 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı yükümlülükleri bulunmamaktadır. Şirket sahip olduğu nakiti günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya minimize etmek amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Not 9'de açıklandığı üzere müşteri devri ve buna ilişkin Şirket ve Anadolubank A.Ş. arasında imzalanmış olan acentalık sözleşmesi gereği kredili menkul kıymet alım-satım işlemleri için müşterilere kullanılan kredilerden dolayı kredi riskini Anadolubank A.Ş. üstlenmiştir.

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

38 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

Rayiç değer

Elde tutulan menkul kıymetler piyasada oluşan fiyatlar ile takip edilmektedir.

Likidite riski

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle parasal varlık ve borçların kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

	31 Aralık 2005					Toplam
	0-1 ay arası	1-3 ay arası	3-6 ay arası	6-12 ay Arası	1 yıldan Fazla	
PARASAL VARLIKLAR						
Menkul kıymetler	24,675	-	-	-	6,251,894	6,276,569
İlişkili taraflardan alacaklar	82,674	-	-	-	-	82,674
Diğer dönen varlıklar	36,472	9,025	13,510	23,470	-	82,477
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	-	20,227	20,227
Hazır değerler	35,584	-	-	-	-	35,584
Toplam parasal varlıklar	179,405	9,025	13,510	23,470	6,272,121	6,497,531
PARASAL BORÇLAR						
Ticari borçlar	44,215	-	-	-	-	44,215
Finansal borçlar	80,789	-	-	-	-	80,789
İlişkili taraflara borçlar	580,308	-	-	-	-	580,308
Borç karşılıkları	216,427	-	-	77,432	23,812	317,671
Diğer yükümlülükler	90,218	-	-	-	-	90,218
Toplam parasal borçlar	1,011,957	-	-	77,432	23,812	1,113,201
	31 Aralık 2004					Toplam
	0-1 ay arası	1-3 ay arası	3-6 ay arası	6-12 ay Arası	1 yıldan fazla	
PARASAL VARLIKLAR						
Menkul kıymetler	-	-	-	-	4,476,478	4,476,478
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	-	-	23,143	23,143
Ticari alacaklar	5,409	-	-	-	-	5,409
İlişkili taraflardan alacaklar	98,075	-	-	-	-	98,075
Diğer dönen varlıklar	2,804	-	-	-	-	2,804
Hazır değerler	55,640	-	-	-	-	55,640
Toplam parasal varlıklar	161,928	-	-	-	4,499,621	4,661,549
PARASAL BORÇLAR						
Ticari borçlar	6,668	-	-	-	-	6,668
Borç karşılıkları	194,245	-	-	158,742	13,379	366,366
Diğer yükümlülükler	53,102	-	-	-	-	53,102
Toplam parasal borçlar	254,015	-	-	158,742	13,379	426,136