

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

24 Mart 2017

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
37 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

24 Mart 2017
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5
Not 3 İlişkili taraf açıklamaları	15
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	16
Not 5 Türev finansal araçlar	16
Not 6 Finansal yatırımlar	17
Not 7 Maddi duran varlıklar	18
Not 8 Maddi olmayan duran varlıklar	19
Not 9 Kısa vadeli borçlanmalar	19
Not 10 Ticari alacak ve borçlar	20
Not 11 Diğer borçlar	20
Not 12 Peşin ödenmiş giderler	21
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	21
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	22
Not 15 Diğer varlık ve yükümlülükler	24
Not 16 Özkaynaklar	24
Not 17 Satış gelirleri, satışların maliyeti ve hizmet gelirleri	25
Not 18 Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri	25
Not 19 Niteliklerine göre giderler	26
Not 20 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	27
Not 21 Finansal gelirler/(giderler)	27
Not 22 Vergi	28
Not 23 Pay başına kazanç	30
Not 24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30
Not 25 Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri	36
Not 26 Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar	37

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		130.136.458	146.265.569
Nakit ve nakit benzerleri	4	32.132.154	18.612.229
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	3 ve 4	31.917.676	18.570.937
- Diğer nakit ve nakit benzerleri		214.478	41.292
Finansal yatırımlar	6	8	237.500
Ticari alacaklar	10	96.997.807	126.744.522
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	96.997.807	126.744.522
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	--	--
Türev finansal araçlar	5	63.046	1.128
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	109.602	89.038
Diğer dönen varlıklar	15	829.800	416.122
Peşin ödenmiş giderler	12	4.041	165.030
DURAN VARLIKLAR		718.633	696.528
Finansal yatırımlar	6	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	7	71.235	56.406
Maddi olmayan duran varlıklar	8	273.557	302.678
Ertelenmiş vergi varlığı	22	214.130	177.733
TOPLAM VARLIKLAR		130.855.091	146.962.097
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		101.333.867	118.176.737
Kısa vadeli borçlanmalar	9	24.388.616	100.045
Ticari borçlar	10	75.803.772	117.345.685
Diğer borçlar	11	480.505	253.550
Kısa vadeli karşılıklar		660.974	477.457
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	478.425	460.099
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	182.549	17.358
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		504.506	401.409
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	504.506	401.409
ÖZKAYNAKLAR		29.016.718	28.383.951
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(146.626)	(50.434)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(146.626)	(50.434)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		512.264	480.675
Geçmiş yıllar karları		2.922.121	2.321.933
Net dönem karı		728.959	631.777
TOPLAM KAYNAKLAR		130.855.091	146.962.097

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015
	<i>Notlar</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	17	13.378.518	1.139.745
Satışların maliyeti	17	(13.189.147)	(1.278.373)
Hizmet gelirleri	17	7.059.612	5.725.564
Brüt kar		7.248.983	5.586.936
Pazarlama giderleri	18	(1.356.341)	(1.002.511)
Genel yönetim giderleri	18	(9.917.941)	(5.948.111)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	888.836	277.518
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(271.357)	(673.999)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		(3.407.820)	(1.760.167)
Finansal gelirler	21	4.379.805	2.613.114
Finansal giderler	21	(9.716)	(41.149)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi karı		962.269	811.798
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	22	(233.310)	(180.021)
- Dönem vergi gideri	22	(245.659)	(218.626)
- Ertelenmiş vergi geliri	22	12.349	38.605
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		728.959	631.777
DÖNEM KARI		728.959	631.777
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(96.192)	89.592
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları</i>	14	(120.240)	111.990
<i>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</i>		24.048	(22.398)
Diğer kapsamlı gelir		(96.192)	89.592
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		632.767	721.369

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaya cak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	5.400.000	(140.026)	361.941	5.845.879	2.440.667	13.908.461
Nakit sermaye artışı		13.754.121	--	--	--	--	13.754.121
Transferler		5.845.879	--	118.734	(3.523.946)	(2.440.667)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	89.592	--	--	631.777	721.369
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(50.434)	480.675	2.321.933	631.777	28.383.951
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	25.000.000	(50.434)	480.675	2.321.933	631.777	28.383.951
Transferler		--	--	31.589	600.188	(631.777)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	(96.192)	--	--	728.959	632.767
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(146.626)	512.264	2.922.121	728.959	29.016.718

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2015
	Notlar		
<u>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</u>			
Net dönem karı		728.959	631.777
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(75.627)	102.039
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri		(4.267.526)	(2.562.397)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Kıdem tazminatı karşılığı	14	67.933	113.878
- İzin karşılığı	14	14.134	81.683
- Personel ikramiye karşılığındaki değişim	14	256.000	251.808
- Diğer borç karşılıkları		165.191	189.203
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler			
- Dönem vergi gideri	22	245.659	218.626
- Ertelenmiş vergi gideri	22	(12.349)	(38.605)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(42.819)	(129.335)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		29.746.715	(47.430.133)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		226.955	(254.320)
Finansal yatırımlardaki (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar) artış/azalışla ilgili düzeltmeler		237.492	721.380
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(41.541.913)	37.871.735
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		4.379.805	2.613.114
Personel ikramiye ödemesi	14	(251.808)	(214.553)
Kıdem tazminatı ödemesi	14	(85.076)	(37.175)
Vergi ödemeleri	22	(355.261)	(384.811)
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(10.563.536)	(8.256.086)
<u>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(64.038)	(90.626)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(28.793)	(357.101)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(92.831)	(447.727)
<u>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		--	58.711
Sermaye artışından kaynaklanan nakit girişi		--	13.754.121
Alınan krediler		24.288.571	--
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		24.288.571	13.812.832
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki değişim		13.632.204	5.109.019
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	18.499.844	13.390.825
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	32.132.048	18.499.844

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Saray Mahallesi Toya Sokak, No: 3, 34768 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 21 Eylül 1998 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket’in 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren Geniş Yetkili Aracı Kurum Yetki Belgesi bulunmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 64 kişidir (31 Aralık 2015: 63 kişi).

Şirket’in ortaklık yapısı ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Anadolubank Anonim Şirketi (“Anadolubank”)	92	22.975.742	92	22.975.742
Mehmet Rüştü Başaran	7	1.812.963	7	1.812.963
Diğer ortaklar	1	211.295	1	211.295
Toplam	100	25.000.000	100	25.000.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 24 Mart 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli “Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru” suna uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in geçerli ve raporlama para birimi TL olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.2.2 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") 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. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki Değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'te, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Buna ek olarak Standart UFRS 9'un eski versiyonlarında yer alan 1 Ocak 2015 zorunlu yürürlük tarihini ertelemektedir. UFRS 9 (2013)'den sonra yayımlanan UFRS 9 (2014) ile zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2018 olarak belirlenmiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

2.2.2 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

Temmuz 2014’te yayımlanan UFRS 9 Standardı UMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme* standardındaki mevcut yönlendirmeyi değiştirmektedir. Bu versiyon daha önceki versiyonlarda yayımlanan yönlendirmeleri de içerecek şekilde finansal varlıklardaki değer kaybının hesaplanması için yeni bir beklenen kredi kayıp modeli de dahil olmak üzere finansal araçların sınıflandırılması ve ölçülmesi ve yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamaları içermektedir. UFRS 9 aynı zamanda UMS 39’da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve bilanço dışında bırakılması ile ilgili uygulamaları yeni UFRS 9 standardına taşımaktadır. UFRS 9 standardı 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

Yeni UFRS 16 Kiralama İşlemleri Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde UMSK tarafından yayınlanmıştır. Bu standart kiralama işlemlerini yöneten mevcut UMS 17 Kiralama İşlemleri, UFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi ve UMS Yorum 15 Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler standartlarının ve yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller standardında da değişikliklere sebep olmaktadır. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve operasyonel kiralama işlemlerinin bilanço dışında gösterilmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiralayanlar için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 22 - Yabancı Paralı İşlemler ve Avans Tutarları

UMSK tarafından verilen veya alınan avanslardan yabancı para cinsinden olanlar için hangi tarihli kurun dikkate alınacağı konusunda yaşanan tereddütleri gidermek üzere UFRYK 22 yayımlanmıştır. Bu Yorum, işletmeler tarafından parasal olmayan kalem niteliğindeki peşin ödenen giderler veya avans olarak alınan gelirler için muhasebeleştirilen ve yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülükler için geçerlidir. İşlem tarihi, hangi tarihli kurun kullanılacağına belirlenmesi bakımından, peşin ödemeye ilişkin bir varlığın veya ertelenen gelire ilişkin bir yükümlülüğün ilk muhasebeleştirme tarihi olacaktır. Önceden alınan veya peşin olarak verilen birden fazla avans tutarı varsa, her bir avans tutarı için ayrı bir işlem tarihi belirlenmelidir. UFRYK 22’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2018’den sonra başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler – Açıklama İnisyatifi

UMSK’nın geniş kapsamlı açıklama inisiyatifinin bir parçası olarak finansal tablolardaki gösterim ve açıklamaları iyileştirmek amacıyla UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik, finansman aktiviteleri sonucu yükümlülüklerde meydana gelen nakit bazlı ve nakit bazlı olmayan değişimlerin finansal tablo kullanıcıları tarafından değerlendirilmesine olanak sağlanmış olacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

2.2.2 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişiklikler – Gerçekleşmemiş Zararlar İçin Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Kayıtlara Alınması

Değişiklikler, bir indirilebilir geçici farkın söz konusu olup olmadığına, sadece varlığın net defter değeri ve raporlama dönemi sonundaki vergi matrahının karşılaştırılmasına bağlı bulunduğu ve ilgili varlığın net defter değerinde gelecekte meydana gelebilecek olası değişikliklerden veya tahmin edilen geri kazanılma şeklinden etkilenmeyeceği konusuna açıklık getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

UMSK tarafından hisse bazlı ödemelere ilişkin muhasebe uygulamalarındaki tutarlılığın artırılması ve bazı belirsizlikleri gidermek üzere UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yapılmıştır. Bu değişikliklerle; ödemesi nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümü, stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemelerin sınıflandırılması ve nakit olarak ödenenden özkaynağa dayalı araçla ödenen şekline dönüşen hisse bazlı ödemelerdeki değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularına açıklık getirilmektedir. Böylelikle, nakit olarak yapılan hisse bazlı ödemelerin ölçümünde özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçümünde kullanılan aynı yaklaşım benimsenmiştir. Stopaj netleştirilerek gerçekleştirilen hisse bazlı ödemeler, belirli koşulların karşılanması durumunda, özkaynağa dayalı finansal araçlar verilmek suretiyle yapılan ödemeler olarak muhasebeleştirilecektir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2014-2016 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliklerin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir

Yıllık iyileştirmeler - 2014–2016 Dönemi

UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”

UFRS’leri ilk kez uygulayacak olanlar için finansal araçlara ilişkin açıklamalar, çalışanlara sağlanan faydalar ve yatırım işletmelerinin konsolidasyonuna ilişkin olarak 2012-2014 dönemi yıllık iyileştirmeleri kapsamında sağlanan kısa vadeli muafiyetlerin kaldırılması.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.3.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini satış anında; temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal araçlar haricinde tüm faiz taşıyan araçlara ilişkin faiz gelirleri ilk alım maliyeti üzerinde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir.

Hizmet gelirleri, Şirket'in aracılık hizmetleri ile birlikte vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla alınan komisyonlardan oluşmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.3.2 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih olarak kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini ömürleri aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	Tahmini ömür (Yıl)	Amortisman oranı (%)
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl	%20
Nakil vasıtaları	5 yıl	%20
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresi	%20
Makine ve cihazlar	5 yıl	%20
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl	%20

İlgili muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten dolayı oluşan giderler, temel bakım ve onarım giderleri de dahil olmak üzere, aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer masraflar söz konusu maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zarar, satıştan elde edilen hasılat ile ilgili duran varlığın defter değerinin karşılaştırılması sonucu belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

2.3.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 ila 5 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.4 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama döneminde varlıklarının defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirmektedir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilmektedir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanmaktadır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda, varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilmektedir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2.3.5 Finansal araçlar

Şirket'in türev olmayan finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan, satılmaya hazır finansal varlıklardan ve ticari alacaklardan; finansal yükümlülükleri ise ticari borçlar ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket'in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım

satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri varlığın gerçeğe uygun değere ilave edilmek suretiyle kayıtlara alınmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen yatırımlar, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıklar ayrıldıktan sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan, ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda, gerçeğe uygun değerle ölçüm sonucu özkaynak hesaplarında oluşan değerleme farkları kar veya zarar tablosuna aktarılmaktadır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.5 Finansal araçlar (devamı)

Ticari alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılmaktadır. 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 sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir.

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 gösterilebilmektedir.

2.3.6 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

27 Ağustos 2011 tarih ve 28038 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan, Seri: V, No: 125 sayılı “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ” ile getirilen zorunluluk çerçevesinde Paritem müşteri işlemleri Anadolubank AŞ’den (“Anadolubank”), Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler AŞ’ye devredilmiştir. Anadolubank, Şirket’in fiyat sağlayıcısı konumundadır.

Müşterilerin Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir. Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar finansal durum tablosunun ticari alacaklar ve ticari borçlarında takip edilmektedir.

Kaldıraçlı işlemler aracılık sözleşmesi esasları doğrultusunda elde edilen gelirler, sözleşmede belirlenen işlemlerin tamamlanması göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler muhasebeleştirilmektedir.

2.3.7 Borçlanma maliyeti

Borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Şirket’in cari ve önceki dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.8 Kur değişiminin etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur.

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
Avro	3,7099	3,1776

2.3.9 Pay başına kazanç

TMS 33 – *Hisse Başına Kazanç* standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.3.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.3.11 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal 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 dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, şarta bağlı varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.12 Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket’in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

Kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralama gelirleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

2.3.13 İlişkili taraflar

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

2.3.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket’in diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere, hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği, işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Şirket, sadece aracılık hizmetleri alanında faaliyet gösterdiğinden faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

2.3.15 Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal 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 varlığı, raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olasılığının olduğu durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.15 Vergilendirme (devamı)

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, TMS 12 – Gelir Vergileri standardı uyarınca varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki “geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari karı etkilemeyen farklar bu hesaplamanın dışında tutulmuştur.

2.3.16 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir.

2.3.17 Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, yatırım fonları, ters repo ve borsa para piyasasından alacaklar ile 3 aydan kısa vadeli bankalar mevduatını içermektedir.

2.3.18 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS’ye 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, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Finansal Yatırımlar

Not 14 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Not 22 – Vergi

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan Habaş Grubu şirketleri ve iştirakleri “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır.

İlişkili taraflardan alacak ve borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Banka mevduatları</i>		
Anadolubank (Not 4)	31.917.676	18.570.937
<i>Türev Finansal Araçlar</i>		
Anadolubank (Not 5)	63.046	1.128
<i>Kısa vadeli borçlanmalar</i>		
Anadolubank (Not 9)	24.388.616	100.045
<i>Türev İşlemler</i>		
Anadolubank (Not 13)		
Vadeli döviz alım işlemleri	3.519.200	2.956.700
Vadeli döviz satım işlemleri	3.483.600	2.907.600
Swap para alım işlemleri	28.417.540	--
Swap para satım işlemleri	28.464.375	--

İlişkili kuruluşlar ile işlemler:

Şirket’in 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Anadolubank’tan elde edilen faiz geliri	1.421.235	1.994.631
Anadolubank’a ödenen kira bedelleri	836.587	214.331
Anadolubank’a ödenen hizmet destek bedeli	378.000	--
Anadolubank’a ödenen faiz gideri	231.285	4.845
Anadolubank’a ödenen aracılık komisyon ücreti	--	3.163.821
Fon yönetim gelirleri	--	10.804

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket’in üst düzey yöneticilerine sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.176.140 TL’dir (31 Aralık 2015: 1.075.871 TL).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar mevduatı	32.118.631	18.571.738
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (“Takasbank”)	12.584	40.320
Kasa	939	171
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	32.132.154	18.612.229
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(106)	(112.385)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	32.132.048	18.499.844

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın tamamı TL cinsinden olup, faiz oranı %9,75’tir ve vadesi 2 Ocak 2017’dir (31 Aralık 2015: %9 - %12,30 faizli, 4 Ocak 2016 vadeli).

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	--	15.459.155
Vadeli mevduat hesabı (diğer bankalar)	198.106	--
Vadesiz mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	31.917.676	3.111.782
Vadesiz mevduat hesabı (diğer bankalar)	15.433	801
	32.131.215	18.571.738

Nakit ve nakit benzerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi” başlıklı 24 numaralı dipnotta verilmiştir.

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli alım satım işlemleri	63.046	1.128
	63.046	1.128

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Nominal Değeri	Maliyet değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Maliyet değeri	Defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı k/z’ a yansıtılan fv						
<i>-Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</i>						
Borsaya kote						
Hisse senetleri	8	8	8	250.000	265.783	237.500
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	8	8	8	250.000	265.783	237.500

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Borsa İstanbul AŞ ⁽¹⁾	159.711	0,004	159.711	0,004
Toplam	159.711		159.711	

(1) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 138’inci maddesinin altıncı fıkrasının (a) bendinde yer alan “Esas sözleşmenin tescil ve ilanını müteakip sermayenin yüzde dördü Borsa İstanbul’un mevcut üyelerine, binde üçü İstanbul Altın Borsasının mevcut üyelerine eşit ve bedelsiz olarak; yüzde birine tekabül eden kısmı ise Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğine bedelsiz olarak devredilir.” hükmü çerçevesinde, Borsa Yönetim Kurulunun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul AŞ (C) Grubu ortaklık paylarından 15.971.094 adet payın Şirket’e bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel malîyetler	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet</u>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	575.115	22.018	615.910	61.442	37.567	1.312.052
Alımlar	89.471	--	1.155	--	--	90.626
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	664.586	22.018	617.065	61.442	37.567	1.402.678
<u>Maliyet</u>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	664.586	22.018	617.065	61.442	37.567	1.402.678
Alımlar	1.429	--	1.487	61.122	--	64.038
Çıkışlar	--	--	--	(37.053)	--	(37.053)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	666.015	22.018	618.552	85.511	37.567	1.429.663
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	(571.744)	(22.018)	(612.537)	(61.442)	(37.567)	(1.305.308)
Dönem gideri	(39.652)	--	(1.312)	--	--	(40.964)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	(611.396)	(22.018)	(613.849)	(61.442)	(37.567)	(1.346.272)
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	(611.396)	(22.018)	(613.849)	(61.442)	(37.567)	(1.346.272)
Dönem gideri	(27.250)	--	(1.303)	(10.373)	--	(38.926)
Çıkışlar	--	--	--	5.557	--	5.557
Transfer	21.213	--	--	--	--	21.213
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	(617.433)	(22.018)	(615.152)	(66.258)	(37.567)	(1.358.428)
<u>Net defter değeri</u>						
1 Ocak 2015	3.371	--	3.373	--	--	6.744
31 Aralık 2015	53.190	--	3.216	--	--	56.406
31 Aralık 2016	48.582	--	3.400	19.254	--	71.235

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	50.331
Alımlar	357.101
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	407.432
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	407.432
Alımlar	28.793
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	436.225
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	(43.679)
Dönem gideri	(61.075)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	(104.754)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	(104.754)
Dönem gideri	(36.701)
Transfer	(21.213)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	(162.668)
Net defter değeri	
1 Ocak 2015	6.652
31 Aralık 2015	302.678
31 Aralık 2016	273.557

9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli banka kredileri	24.388.616	100.045
	24.388.616	100.045

31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu kredinin vadesi 2 Ocak 2017 olup, faiz oranı %13,75'tir (31 Aralık 2015: 4 Ocak 2017 vadeli, faizsiz).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	51.374.888	100.083.069
Müşterilerden alacaklar	24.880.999	16.955.442
Kredili müşterilerden alacaklar	20.741.920	9.706.011
	96.997.807	126.744.522

Şirket’in takas ve saklama merkezinden alacakları, müşterilerin kaldıraçlı işlem yapabilmek için yatırmış oldukları teminat tutarını göstermektedir.

b) Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	52.401.803	100.083.069
Müşterilere borçlar	23.147.870	16.640.591
Diğer ticari borçlar	254.099	622.025
	75.803.772	117.345.685

Şirket’in ticari borçları, müşterilerin kaldıraçlı işlemler yapabilmesi için aldığı ve işlem kapandığında müşterilere geri ödeme yükümlülüğü olan teminat tutarını içermektedir.

Ticari alacaklar ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi” başlıklı 24 numaralı dipnotta verilmiştir.

11. DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi	253.946	91.725
Ödenecek gelir vergisi	130.107	84.309
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”)	12.747	4.922
Diğer	83.705	72.594
	480.505	253.550

Diğer borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi” başlıklı 24 numaralı dipnotta verilmiştir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
SPK yetki belgesi harç ödemesi	--	165.030
Diğer	4.041	--
Toplam	4.041	165.030

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli borç karşılıkları

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	164.000	--
Müşteri adına yapılacak BSMV ödemeleri	15.241	--
Diğer	3.308	17.358
	182.549	17.358

⁽¹⁾ İşe iade davaları nedeniyle ayrılan karşılıkları temsil etmektedir.

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<i>Emanette bulunan (nominal):</i>		
Hisse senetleri	90.735.225	85.228.906
Toplam emanetler	90.735.225	85.228.906
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Borsa İstanbul ("BİST")	1.500.000	1.950.000
Takasbank	504.624	107.000
SPK'ya blokaj için verilen teminat	1.776	436.776
Toplam verilen teminat mektupları	2.006.400	2.493.776

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kaldıraç işlemleri ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli döviz alım işlemleri	170.141.282	302.889.785
Vadeli döviz satım işlemleri	486.403.230	401.041.369
Swap para alım işlemleri	490.012.350	928.636.585
Swap para satım işlemleri	489.329.662	1.006.150.367

Şirket, 16 Nisan 2012 tarihinde kaldıraçlı alım satım işlemleri yetki belgesini almış ve bu tarihten sonra kaldıraçlı işlemlerin operasyonlarını yürütmeye başlamıştır. Müşterilerin, Şirket ile yaptıkları kaldıraçlı işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir. Bu işlemler karşılığında işlem yapan müşterilerden alınarak yatırılan teminatlar ve karşılığında işlem yapan müşterilere borçlar finansal durum tablosunun ticari alacaklar ve ticari borçlarında takip edilmektedir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla türev işlemler ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli döviz alım işlemleri	3.519.200	2.956.700
Vadeli döviz satım işlemleri	3.483.600	2.907.600
Swap para alım işlemleri	28.417.540	--
Swap para satım işlemleri	28.464.375	--

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İkramiye karşılığı	256.000	251.808
İzin karşılığı	222.425	208.291
	478.425	460.099

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	208.291	126.608
Dönem içindeki artış	14.134	81.683
Dönem sonu	222.425	208.291

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (devamı)

Personel ikramiye karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	251.808	214.553
Dönem içinde ödenen	(251.808)	(214.553)
Dönem içindeki artış	256.000	251.808
Dönem sonu	256.000	251.808

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	504.506	401.409

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %6 enflasyon ve %11 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: yıllık %6 enflasyon ve %11 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır).

Şirket, 31 Aralık 2016 itibarıyla tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler, tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Dönem başı	401.409	436.695
Hizmet maliyeti	21.656	76.498
Faiz maliyeti	46.277	37.381
Dönem içinde ödenen	(85.076)	(37.175)
Aktüeryal fark	120.240	(111.990)
Dönem sonu	504.506	401.409

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	809.810	414.521
Diğer	19.990	1.601
	829.800	416.122

16. ÖZKAYNAKLAR

16.1 Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL’dir (31 Aralık 2015: 25.000.000 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 25.000.000 adet paydan meydana gelmiştir.

16.2 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu’na 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 kullanılabilir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)***17. SATIŞ GELİRLERİ, SATIŞLARIN MALİYETİ VE HİZMET GELİRLERİ**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri, satışların maliyeti ve hizmet gelirleri bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<i>Satış gelirleri</i>		
Pay senedi satışları	13.378.518	1.139.745
Toplam satış gelirleri	13.378.518	1.139.745
<i>Satışların maliyeti</i>		
Pay senedi alışları	(13.189.147)	(1.278.373)
Toplam satışların maliyeti	(13.189.147)	(1.278.373)
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Komisyon gelirleri	4.961.419	3.173.600
Kaldıraçlı işlem gelirleri	2.053.149	2.541.160
Portföy yönetim gelirleri	45.044	10.804
Toplam hizmet gelirleri	7.059.612	5.725.564
Brüt kar	7.248.983	5.586.936

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**18.1 Pazarlama giderleri**

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Data hattı gideri	677.757	235.110
Hisse borsa payı gideri	452.280	531.386
Takas saklama komisyonu	204.903	218.683
Diğer	21.401	17.332
	1.356.341	1.002.511

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

18.2 Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri	6.284.430	3.676.885
Kira giderleri	882.980	214.331
Vergi, resim ve harçlar	639.886	626.007
Kanunen kabul edilmeyen giderler	318.429	90.509
Program geliştirme giderleri	231.172	396.317
Aidat giderleri	187.221	133.105
Sigorta giderleri	174.263	80.107
Personel yemek ücretleri	168.502	96.307
Seyahat giderleri	142.929	66.100
Haberleşme giderleri	125.610	43.002
Amortisman giderleri ve itfa payları	75.627	102.039
Danışmanlık ve denetim giderleri	45.736	28.788
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	3.478	162.971
Diğer	637.678	231.643
	9.917.941	5.948.111

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel maaş ve ücretleri	4.611.085	2.906.940
Personel SGK işveren payı	698.111	385.313
İkramiye ve primler	430.734	255.804
İşe iade tazminat ödemeleri	215.271	--
Personel işsizlik sigortası işveren payı	76.496	38.217
Diğer personel giderleri	252.733	90.611
	6.284.430	3.676.885

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden elde ettiği diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Portföy türev işlem gelirleri	388.509	124.895
Kur farkı geliri	308.071	45.137
VİOP komisyon gelirleri	44.986	--
Veri dağıtım lisans gelirleri	34.252	--
Temettü geliri	38.006	8.142
MKK saklama komisyonu gelirleri	26.153	24.049
BIST emir iptali gelirleri	22.244	5.427
Diğer	26.615	69.868
	888.836	277.518

Şirket’in, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Finansal borçlardan kaynaklanan faiz gideri	231.285	4.845
Kur farkı gideri	33.043	--
Acenta komisyon gideri	--	651.837
Diğer	7.029	17.317
	271.357	673.999

21. FİNANSAL GELİRLER / (GİDERLER)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler / (giderler) aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<i>Finansal gelirler</i>		
Faiz gelirleri	4.379.805	2.613.114
Toplam	4.379.805	2.613.114
	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
<i>Finansal giderler</i>		
Menkul kıymet değerlendirme farkı	9.716	28.283
EFT masrafları	--	12.866
	9.716	41.149

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. VERGİ

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmuştur.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımını Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlanmaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. VERGİ (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

		1 Ocak – 31 Aralık 2016		1 Ocak – 31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	%	962.269	%	811.798
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%20)	(20)	(192.454)	(20)	(162.360)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(7)	(62.936)	(6)	(50.741)
Diğer	2	22.080	4	33.080
Vergi gideri	(25)	(233.310)	(22)	(180.021)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	245.659	218.626
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(355.261)	(307.664)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler / (varlıklar)	(109.602)	(89.038)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	245.659	218.626
Ertelenmiş vergi geliri	(12.349)	(38.605)
Toplam vergi gideri	233.310	180.021

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22. VERGİ (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri):		
Kıdem tazminatı karşılığı	100.901	80.282
Personel ikramiye karşılığı	51.200	50.362
İzin karşılıkları	44.485	41.658
Diğer karşılık düzeltmeleri	30.153	--
Türev işlem değerlendirme farkı	(12.609)	(226)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	--	5.657
Net ertelenmiş vergi varlığı	214.130	177.733

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33, Hisse Başına Kazanç standardı'na göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

24.1 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 azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıklar bulundurmalarını istemektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

24.1 Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2016	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	96.997.807	32.131.215	--
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınan kısmı	--	51.374.888	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	96.997.807	32.131.215	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
C. Vadedi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	126.744.522	18.612.058	--
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınan kısmı	--	100.083.069	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	--	126.744.522	18.612.058	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
C. Vadedi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(*) Hisse senetleri kredi riski taşımadığından finansal yatırımlara dahil edilmemiştir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

24.2 Likidite riski

Şirket kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, raporlama tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket’in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 -12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	100.276.093	100.304.017	100.304.017	--	--	--
Ticari borçlar	75.803.772	75.803.772	75.803.772	--	--	--
Finansal borçlar	24.388.616	24.416.540	24.416.540	--	--	--
Diğer borçlar ⁽¹⁾	83.705	83.705	83.705	--	--	--

⁽¹⁾ Ödenecek gelir vergisi ve ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi ve ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”) dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2015						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3 -12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	117.518.324	117.518.324	117.518.324	--	--	--
Ticari borçlar	117.345.685	117.345.685	117.345.685	--	--	--
Finansal borçlar	100.045	100.045	100.045	--	--	--
Diğer borçlar ⁽¹⁾	72.594	72.594	72.594	--	--	--

⁽¹⁾ Ödenecek gelir vergisi ve ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi ve ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”) dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2016						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3- 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev nakit girişler	63.046	31.947.975	31.947.975	--	--	--
Türev nakit çıkışlar	--	(31.936.740)	(31.936.740)	--	--	--

31 Aralık 2015						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3- 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev nakit girişler	1.128	2.774.980	2.774.980	--	--	--
Türev nakit çıkışlar	--	(2.686.300)	(2.686.300)	--	--	--

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

24.3 Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini, Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık veya yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	31.970.537	9.029	9.075.085
Ticari alacaklar	49.201.291	10.954	13.969.269
Toplam	81.171.828	19.983	23.044.354
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(49.201.291)	(10.954)	(13.969.269)
Toplam	(49.201.291)	(10.954)	(13.969.269)
Bilanço pozisyonu	31.970.537	9.029	9.075.085
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	31.947.975	--	9.075.000
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	(31.936.740)	--	(9.075.000)
Bilanço dışı pozisyon	11.235	--	--
Net yabancı para pozisyonu	31.981.772	9.029	9.075.085
<hr/>			
31 Aralık 2015	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	128.463	25.350	16.477
Ticari alacaklar	33.102.477	3.059	11.381.468
Toplam	33.230.940	28.409	11.397.945
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(33.102.477)	(3.059)	(11.381.468)
Toplam	(33.102.477)	(3.059)	(11.381.468)
Bilanço pozisyonu	128.463	25.350	16.477
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	--	--	--
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	(2.686.300)	--	(1.000.000)
Bilanço dışı pozisyon	(2.686.300)	--	(1.000.000)
Net yabancı para pozisyonu	(2.557.837)	25.350	(983.523)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

24.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının / kazanmasının ya da aşağıdaki para birimlerinin TL karşısında değer kaybının / kazanmasının 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2016				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.193.704	(3.193.704)	3.193.704	(3.193.704)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	3.193.704	(3.193.704)	3.193.704	(3.193.704)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.350	(3.350)	3.350	(3.350)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Avro net etkisi (4+5)	3.350	(3.350)	3.350	(3.350)
TOPLAM (3+6)	3.197.054	(3.197.054)	3.197.054	(3.197.054)

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2015				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.791	(4.791)	4.791	(4.791)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	4.791	(4.791)	4.791	(4.791)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	8.055	(8.055)	8.055	(8.055)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Avro net etkisi (4+5)	8.055	(8.055)	8.055	(8.055)
TOPLAM (3+6)	12.846	(12.846)	12.846	(12.846)

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

Fiyat riski

Pay senedi fiyat riski, pay senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. BIST'ta işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen pay senetlerinin, BIST endeksinde %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in kar/zararı üzerindeki etkisi, 31 Aralık 2016 itibarıyla Şirket'in hisse senedi yatırımının cüzi tutarda olmasından dolayı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 23.750 TL).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

24.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket sahip olduğu nakit değerleri günlük piyasa koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	198.106	15.459.155
Finansal yükümlülükler	24.388.616	100.045

Şirket’in değişken faizli finansal varlığı veya yükümlülüğü bulunmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi sunulmamıştır.

24.4 Sermaye yönetimi

Şirket’in, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar” kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, portföy yöneticiliği faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti ve kaldıraçlı alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25.279.000 TL olmalıdır.

Ayrıca, Şirket’in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 34’de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket’in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

31 Aralık 2016 ve ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

24.5 Risk karşılığı

Şirket gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34’de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır. Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

24.5 Risk karşılığı (devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	6.266.269	6.701.791
Döviz kuru riski	1.914.596	182.908
Karşı taraf riski	169.788	778.159
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	8.350.653	7.662.858

25. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal araçların, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeriyle gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	32.132.154	32.132.154	18.612.229	18.612.229
Ticari alacaklar	96.997.807	96.997.807	126.744.522	126.744.522
Kısa vadeli borçlanmalar	(24.388.616)	(24.388.616)	(100.045)	(100.045)
Ticari borçlar	(75.803.772)	(75.803.772)	(117.345.685)	(117.345.685)
Diğer borçlar ⁽¹⁾	(83.705)	(83.705)	(72.594)	(72.594)

⁽¹⁾ Ödenecek gelir vergisi ve ödenecek SGK primi ve ödenecek BSMV dahil edilmemiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2016				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8	--	--	8
Türev araçlar	--	63.046	--	63.046
31 Aralık 2015				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	237.500	--	--	237.500
Türev araçlar	--	1.128	--	1.128

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.