



**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Sınırlı denetim raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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


Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Ağustos 2018
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

Sayfa

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	21
Not 4	Nakit ve nakit benzerleri	22
Not 5	Türev finansal araçlar	22
Not 6	Finansal yatırımlar	23
Not 7	Maddi duran varlıklar	24
Not 8	Maddi olmayan duran varlıklar	25
Not 9	Kısa vadeli borçlanmalar	25
Not 10	Ticari alacak ve borçlar	26
Not 11	Diğer borçlar	26
Not 12	Peşin ödenmiş giderler	26
Not 13	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	27
Not 14	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	28
Not 15	Diğer varlık ve yükümlülükler	29
Not 16	Özkaynaklar	30
Not 17	Satış gelirleri, satışların maliyeti ve hizmet gelirleri	30
Not 18	Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri	31
Not 19	Niteliklerine göre giderler	31
Not 20	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	32
Not 21	Finansal gelirler / (giderler)	32
Not 22	Vergi	32
Not 23	Pay başına kazanç	35
Not 24	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	35
Not 25	Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri	42
Not 26	Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar	42

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir).

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
	Notlar		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		107.393.762	92.812.783
Nakit ve nakit benzerleri	4	15.234.480	2.811.245
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	3 ve 4	10.209.096	2.788.406
- Diğer nakit ve nakit benzerleri		5.025.384	22.839
Finansal yatırımlar	6	8	8
Ticari alacaklar	10	90.965.981	85.439.458
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	90.965.981	85.439.458
Türev finansal araçlar	5	44.436	39.993
Peşin ödenmiş giderler	12	244.703	34.993
Diğer dönen varlıklar	15	904.154	4.487.086
DURAN VARLIKLAR		877.800	991.191
Finansal yatırımlar	6	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	7	27.612	42.342
Maddi olmayan duran varlıklar	8	499.223	575.508
Ertelenmiş vergi varlığı	22	191.254	213.630
TOPLAM VARLIKLAR		108.271.562	93.803.974
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		68.182.012	58.536.090
Kısa vadeli borçlanmalar	9	-	2.520.000
Ticari borçlar	10	66.472.216	54.319.843
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar		66.472.216	54.319.843
Diğer borçlar	11	427.267	362.128
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	692.721	748.788
Kısa vadeli karşılıklar		589.808	585.331
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	364.562	413.490
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	225.246	171.841
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		433.766	604.949
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	433.766	604.949
ÖZKAYNAKLAR		39.655.784	34.662.935
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(148.446)	(229.060)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(148.446)	(229.060)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		835.144	548.712
Geçmiş yıllar karları		9.056.851	3.614.632
Net dönem karı		4.912.235	5.728.651
TOPLAM KAYNAKLAR		108.271.562	93.803.974

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2017
	Notlar				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış gelirleri	17	400.963	289.685	254.830	205.332
Satışların maliyeti	17	(400.888)	(290.993)	(255.200)	(206.342)
Hizmet gelirleri	17	7.491.781	4.024.744	3.773.754	2.455.208
Brüt kar		7.491.856	4.023.436	3.773.384	2.454.198
Pazarlama giderleri	18	(961.465)	(816.574)	(464.800)	(430.707)
Genel yönetim giderleri	18	(4.416.683)	(5.271.572)	(2.463.112)	(2.877.782)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	1.039.742	2.900.330	563.019	1.784.321
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(1.468.005)	(2.490.585)	(441.693)	(2.331.237)
Esas faaliyet karı / (zararı)		1.685.445	(1.654.965)	966.798	(1.401.207)
Finansal gelirler	21	4.665.758	2.992.961	2.234.622	1.366.865
Finansal giderler	21	(37.684)	(16.685)	(15.491)	(4.930)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi karı / (zararı)		6.313.519	1.321.311	3.185.929	(39.272)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	22	(1.401.284)	(249.974)	(642.722)	(3.162)
- Dönem vergi gideri	22	(1.399.062)	(189.298)	(681.602)	(4.782)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	22	(2.222)	(60.676)	38.880	1.620
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		4.912.235	1.071.337	2.543.207	(42.434)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		4.912.235	1.071.337	2.543.207	(42.434)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		80.614	-	106.281	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		100.768	-	132.851	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(20.154)	-	(26.570)	-
Diğer kapsamlı gelir		80.614	-	106.281	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		4.992.849	1.071.337	2.649.488	(42.434)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Birikmiş karlar				
	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	25.000.000	(146.626)	512.264	2.922.121	728.959	29.016.718
Transferler		-	-	36.448	692.511	(728.959)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.071.337	1.071.337
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(146.626)	548.712	3.614.632	1.071.337	30.088.055
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	15	25.000.000	(229.060)	548.712	3.614.632	5.728.651	34.662.935
Transferler		-	-	286.432	5.442.219	(5.728.651)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	80.614	-	-	4.912.235	4.992.849
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(148.446)	835.144	9.056.851	4.912.235	39.655.784

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2017
	Notlar		
<u>A.İşletme faaliyetlerden nakit akışları</u>			
Net dönem karı		4.912.235	1.071.337
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(91.015)	38.521
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri	21	(4.665.758)	(2.992.855)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Kıdem tazminatı karşılığı	14	65.849	(11.565)
- İzin karşılığı	14	62.572	20.059
- Personel ikramiye karşılığındaki değişim	14	144.500	110.456
- Diğer borç karşılıkları		53.405	(11.696)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler			
- Dönem vergi gideri	22	1.399.062	189.298
- Ertelenmiş vergi gideri	22	2.222	60.676
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		3.707.227	(288.365)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(5.526.523)	23.555.543
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(91.279)	(33.008)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		12.152.373	(26.229.961)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		4.611.267	2.992.961
Personel ikramiye ödemesi	14	(256.000)	(238.456)
Kıdem tazminatı ödemesi	14	(136.264)	(118.080)
Vergi ödemeleri	22	(1.455.129)	(19.384)
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		14.888.744	(1.904.528)
<u>B.Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	-	(444)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	(405.637)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	(406.081)
<u>C.Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Alınan krediler		(2.520.000)	(24.279.304)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(2.520.000)	(24.279.304)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki değişim		12.368.744	(26.589.913)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	2.811.245	32.132.048
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	15.179.989	5.542.135

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 46 kişidir (31 Aralık 2017: 41 kişi).

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Pay %	Pay %	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 Resmi 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 (“KGGK”) 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 10 Ağustos 2018 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

30 HAZİRAN 2018 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 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

TFRS 9 ve TFRS 15 geçiş hükümleri uyarınca, önceki dönem finansal tablo ve dipnotları yeniden düzenlenmemiştir. Bu yeni standartlara ilişkin muhasebe politikalarındaki değişiklikler 2.3. bölüm “Önemli muhasebe politikalarının özeti” bölümündeki finansal araçlar ve gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi notları altında sunulmuştur. Bu muhasebe politikalarının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.2.2.1 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartları

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, UFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve UMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

2.2.2.1 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartları (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler” Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12’de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017’de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9’un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9’un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28’deki değişiklikler - İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017’de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9’un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28’in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9’u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28’in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

2.2.2.1 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartları (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır 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.

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Yıllık iyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi

UFRS’deki iyileştirmeler

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabılır kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

2.2.2.1 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartları (devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

UFRS’deki iyileştirmeler (devamı)

UMS 19’daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018’de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19’daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK’ya yeni UFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK’ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve’yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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

1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” standardı, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Şirket TFRS 15’in, gelirlerinin muhasebeleştirilmesi üzerinde önemli bir etkisinin olmadığını değerlendirmiştir. Şirket, ekonomik faydanın işletmeye geleceğinin muhtemel olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda gelir kaydetmektedir.

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.

1 Ocak 2018 öncesi muhasebe politikaları

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 (%)
Demirbaşlar	5 yıl	%20
Taşıtlar	5 yıl	%20
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresi	%20
Makine ve cihazlar	5 yıl	%20
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl	%20

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

2.3.2 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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 oluşukça 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 düşölerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 ile 5 yıl üzerinden, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilmektedir.

2.3.4 Finansal araçlar

2.3.4.1 1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlölüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlölüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlölüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçölün; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçölün – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçölün – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçölün olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçölün olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçölülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 Finansal araçlar (devamı)

2.3.4.1 1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (devamı)

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden yada GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüler, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 Finansal araçlar (devamı)

2.3.4.1 1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39'daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. “Yatırım notu” şeklindeki bir dış derecelendirme, finansal aracın düşük kredi riskine sahip olduğunu gösterebilir.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 Finansal araçlar (devamı)

2.3.4.1 1 Ocak 2018 sonrası muhasebe politikaları (devamı)

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Diğer finansal varlıklardaki değer düşüklüğü zararları, TMS 39 kapsamındaki sunuma benzer şekilde “finansman maliyetleri” altında gösterilmekte ve önemliliği dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak gösterilmemektedir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir.

Şirket’in, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz bir tutar olduğundan şirket bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtmamıştır.

2.3.4.2 1 Ocak 2018 öncesi muhasebe politikaları

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 Finansal araçlar (devamı)

2.3.4.2 1 Ocak 2018 öncesi muhasebe politikaları (devamı)

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 sınıflandırılır. 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.

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 Finansal araçlar (devamı)

2.3.4.2 1 Ocak 2018 öncesi muhasebe politikaları (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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.

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 kullandığı değer büyük olanıdır. Kullandığı 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 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 5 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sonlandırılarak Yurtdışında muhkim Banka olan Swissquote Bank SA’dan hizmet almaya 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.

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

2.3.6 Borçlanma maliyeti

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

2.3.7 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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	4,5607	3,7719
Avro	5,3092	4,5155

2.3.8 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.

2.3.9 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

2.3.10 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.

2.3.11 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 gelir 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 kiralanın varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

2.3.12 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

2.3.13 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.

2.3.14 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.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %22’dir (31 Aralık 2017: %20). 5 Aralık 2017’de resmi gazetede yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran; 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %22 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Bakanlar Kurulu söz konusu %22 oranını %20’ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

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 alaktan 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.

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 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.

2.3.16 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.

2.3.17 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, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Finansal yatırımlar

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Banka mevduatları		
Anadolubank (Not 4)	10.209.096	2.788.406
Türev finansal araçlar:		
Anadolubank (Not 5)	44.436	39.993
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Anadolubank (Not 9)	-	2.520.000

İlişkili kuruluşlar ile işlemler:

Şirket’in 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Anadolubank’a ödenen kira bedelleri	408.168	(450.117)
Anadolubank’a ödenen aracılık komisyon ücreti	27.972	(676.293)
Anadolubank’a ödenen teminat mektunu komisyonları	27.025	-
Anadolubank’tan elde edilen faiz geliri	42	30.517
Anadolubank’a ödenen faiz gideri	-	(691.720)
Anadolubank’a ödenen fiyat ve likidite sağlama bedeli	-	(287.927)

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait Şirket’in üst düzey yöneticilerine sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 421.614 TL’dir (30 Haziran 2017: 505.918 TL).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar mevduatı	15.225.929	2.801.279
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)	6.956	9.544
Kasa	1.595	422
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	15.234.480	2.811.245
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(54.491)	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	15.179.989	2.811.245

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	5.204.987	-
Vadeli mevduat hesabı – (diğer bankalar) (Not 3)	5.005.068	-
Vadesiz mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	5.004.109	2.788.406
Vadesiz mevduat hesabı (diğer bankalar)	18.721	22.417
	15.232.885	2.810.823

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadeli alım satım işlemleri	44.436	39.993
	44.436	39.993

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarar'a yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

	30 Haziran 2018		
	Nominal Değeri	Maliyet değeri	Defter değeri
Borsaya kote Hisse senetleri	8	8	8
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	8	8	8

Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv

	31 Aralık 2017		
	Nominal değeri	Maliyet değeri	Defter değeri
<i>Alım - satım amaçlı finansal varlıklar</i>			
Borsaya kote Hisse senetleri	8	8	8
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	8	8	8

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları

	30 Haziran 2018	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	159.711	0,004
Toplam	159.711	

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2017	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları		
Borsa İstanbul A.Ş. ⁽¹⁾	159.711	0,004
Toplam	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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet</u>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	666.015	22.018	618.552	85.511	37.567	1.429.663
Alımlar	444	-	-	-	-	444
Çıkışlar(-)	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	666.459	22.018	618.552	85.511	37.567	1.430.107
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	666.459	22.018	618.552	85.511	37.567	1.430.107
Alımlar	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar(-)	-	(22.000)	-	-	-	(22.000)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	666.459	18	618.552	85.511	37.567	1.408.107
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	(617.433)	(22.018)	(615.152)	(66.258)	(37.567)	(1.358.428)
Dönem gideri	(11.708)	-	(628)	(2.420)	-	(14.757)
Çıkışlar(-)	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	(629.141)	(22.018)	(615.780)	(68.678)	(37.567)	(1.373.185)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(640.794)	(22.018)	(616.247)	(71.139)	(37.567)	(1.387.765)
Dönem gideri	(11.463)	-	(306)	(2.961)	-	(14.730)
Çıkışlar(-)	-	22.000	-	-	-	22.000
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	(652.257)	(18)	(616.553)	(74.100)	(37.567)	(1.380.495)
Net defter değeri						
1 Ocak 2017	48.582	-	3.400	19.253	-	71.235
30 Haziran 2017	37.318	-	2.772	16.833	-	56.922
30 Haziran 2018	14.202	-	1.999	11.411	-	27.612

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 tarihlerinde sona eren dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	436.225
Alımlar	405.638
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	841.863
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	841.862
Alımlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	841.862
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	(162.668)
Dönem gideri	(23.764)
Transfer	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2017	(186.432)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(266.354)
Dönem gideri	(76.285)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	(342.639)
Net defter değeri	
1 Ocak 2017	273.557
30 Haziran 2017	655.431
30 Haziran 2018	499.223

9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	-	2.520.000
	-	2.520.000

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	26.321.127	18.238.039
Müşterilerden alacaklar	41.793.335	37.777.058
Kredili müşterilerden alacaklar	22.851.519	29.424.361
	90.965.981	85.439.458

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

b) Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	22.704.054	19.929.489
Müşterilere borçlar	35.858.317	34.178.362
Diğer ticari borçlar	7.909.845	211.992
	66.472.216	54.319.843

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi	214.847	70.005
Ödenecek gelir vergisi	76.867	180.401
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”)	17.953	2.417
Diğer	117.600	109.305
Toplam	427.267	362.128

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Diğer peşin ödenmiş giderler	244.703	34.993
Toplam	244.703	34.993

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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**a) Diğer kısa vadeli karşılıklar**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Müşteri adına yapılacak BSMV ödemeleri	105.730	19.227
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	76.300	126.450
Diğer	43.216	26.164
	225.246	171.841

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden davaları ile ilgili olarak 76.300 TL tutarında dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 126.450 TL).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Emanette bulunan (nominal):</i>		
Hisse senetleri	93.520.565	85.096.533
Toplam emanetler	93.520.565	85.096.533

Verilen teminat mektupları:

KAS işlemleri için verilen teminat	14.655.000	7.543.800
Takasbank	2.100.000	2.100.000
Borsa İstanbul ("BİST")	280.000	280.000
SPK'ya blokaj için verilen teminat	1.776	1.776
Toplam verilen teminat mektupları	17.036.776	9.925.576

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kaldıraç işlemleri ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadeli döviz alım işlemleri	114.527.469	103.778.499
Vadeli döviz satım işlemleri	178.826.156	110.427.771
Swap para alım işlemleri	260.450.147	103.778.499
Swap para satım işlemleri	261.381.135	110.427.771

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	220.062	157.490
İkramiye karşılığı	144.500	256.000
	364.562	413.490

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 tutarındır.

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başı	157.490	222.425
Dönem içindeki artış	62.572	20.059
Dönem sonu	220.062	242.484

Personel ikramiye karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başı	256.000	256.000
Dönem içinde ödenen	(256.000)	(238.456)
Dönem içindeki artış	144.500	110.456
Dönem sonu	144.500	128.000

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar**Kıdem tazminatı karşılığı**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	433.766	604.949

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 karşılığı (devamı)

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, 30 Haziran 2018 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 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık %6 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır).

Şirket, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler, yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları hesabında muhasebeleştirmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Dönem başı	604.949	504.506
Hizmet maliyeti	38.025	33.486
Faiz maliyeti	27.824	32.551
Dönem içinde ödenen	(136.264)	(118.080)
Aktüeryal fark	(100.768)	(77.602)
Dönem sonu	433.766	374.861

15. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Takasbank teminatları	715.462	763.326
Verilen diğer depozito ve teminatlar	180.058	30.746
Kas İşlemleri Teminatı	-	3.585.505
Diğer	8.634	107.509
Toplam	904.154	4.487.086

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. ÖZKAYNAKLAR

16.1 Ödenmiş sermaye

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.000.000 TL).

30 Haziran 2018 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.

17. SATIŞ GELİRLERİ, SATIŞLARIN MALİYETİ VE HİZMET GELİRLERİ

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri, satışların maliyeti ve hizmet gelirleri bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
<i>Satış gelirleri</i>				
Pay senedi satışları	400.963	289.685	254.830	205.332
Toplam satış gelirleri	400.963	289.685	254.830	205.332
<i>Satışların maliyeti</i>				
Pay senedi alışları	(400.888)	(290.993)	(255.200)	(206.342)
Toplam satışların maliyeti	(400.888)	(290.993)	(255.200)	(206.342)
<i>Hizmet gelirleri</i>				
Komisyon gelirleri	3.724.503	3.315.849	2.027.812	1.785.214
Kaldıraçlı işlem gelirleri	3.699.463	641.863	1.715.625	631.771
Diğer hizmet gelirleri	67.815	67.032	30.317	38.223
Toplam hizmet gelirleri	7.491.781	4.024.744	3.773.754	2.455.208
Brüt kar	7.491.856	4.023.436	3.773.384	2.454.198

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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**18.1 Pazarlama giderleri**

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hisse borsa payı gideri	425.586	329.271	205.457	171.986
Data hattı gideri	416.006	372.448	215.019	191.486
Takas saklama komisyonu	118.693	102.682	43.144	50.655
Diğer	1.180	12.173	1.180	16.581
	961.465	816.574	464.800	430.707

18.2 Genel yönetim giderleri

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri	2.916.732	3.757.571	1.678.180	2.165.312
Kira giderleri	436.495	375.682	213.085	199.773
Program geliştirme giderleri	157.220	125.829	69.375	53.100
Vergi, resim ve harçlar	95.408	170.834	47.414	25.340
Amortisman giderleri ve itfa payları	91.015	38.521	45.198	26.624
Sigorta giderleri	82.498	84.570	40.958	40.062
Aidat giderleri	75.975	147.496	20.480	46.802
Haberleşme giderleri	42.469	107.807	17.159	49.456
Kanunen kabul edilmeyen giderler	33.163	-	20.350	-
Danışmanlık ve denetim giderleri	23.729	-	12.344	-
Seyahat giderleri	11.155	70.882	6.399	28.121
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	-	20.193	-	16.016
Diğer	450.824	372.187	292.170	227.176
	4.416.683	5.271.572	2.463.112	2.877.782

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel maaş ve ücretleri	2.074.536	2.204.302	1.153.264	1.250.909
Personel SGK işveren payı	368.344	346.802	184.758	187.499
İkramiye ve primler	145.687	475.615	144.690	261.415
Personel işsizlik sigortası işveren payı	38.013	39.546	19.951	21.733
Diğer personel giderleri	269.998	691.307	175.517	443.756
	2.896.578	3.757.571	1.678.180	2.165.312

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket'in 1.039.742 TL diğer faaliyet geliri bulunmaktadır (30 Haziran 2017: 2.900.330 TL). Diğer faaliyet gelirlerinin önemli bir kısmı portföy türev işlem gelirlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket'in 1.468.005 TL diğer faaliyet gideri bulunmaktadır (30 Haziran 2017: 2.490.585 TL). Diğer faaliyet giderlerinin önemli bir kısmı yurtdışı komisyon iadelerinden oluşmaktadır.

21. FİNANSAL GELİRLER / (GİDERLER)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler / (giderler) aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Finansal gelirler				
Vadeli mevduat faiz gelirleri	4.665.758	2.992.961	2.234.622	1.366.865
Toplam	4.665.758	2.992.961	2.234.622	1.366.865
	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Finansal giderler				
Menkul kıymet değerlendirme farkı	37.684	(16.685)	15.491	(4.930)
	37.684	(16.685)	15.491	(4.930)

22. VERGİ

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Türkiye'de 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncü madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. 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 kavuşturmaktadır.

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

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 metotları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı 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.

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

		1 Ocak - 30 Haziran 2018		1 Ocak - 30 Haziran 2017	
Vergi öncesi kar	%	6.333.673	%	1.321.311	
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%22)	22%	(1.393.408)	20%	(264.262)	
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1%	(31.948)	1%	(19.399)	
Diğer	4%	24.072	4%	33.687	
Vergi gideri		(1.401.284)		(249.974)	

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.399.062	1.397.763
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(706.341)	(648.975)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	692.721	748.788

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(1.399.062)	(189.298)
Ertelenmiş vergi geliri	(2.222)	(60.676)
Toplam vergi gideri	(1.401.284)	(249.974)

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri):</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	86.753	120.990
Personel ikramiye karşılığı	24.530	56.320
İzin karşılıkları	48.414	34.648
Türev işlem değerlendirme farkı	(8.887)	(7.999)
Sabit kıymet düzeltmeleri	(106)	(15.619)
Dava karşılığı	40.550	25.290
Net ertelenmiş vergi varlığı	191.254	213.630

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	213.630	214.130
Ertelenmiş vergi (gideri)	(2.222)	(60.676)
Diğer kapsamlı gelirden ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(20.154)	-
Kapanış bakiyesi	191.254	153.454

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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

30 Haziran 2018	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	90.965.981	15.232.885	-
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınan kısmı	-	22.704.054	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	90.965.981	15.232.885	-
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

30 HAZİRAN 2018 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 2017 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2017	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	85.439.458	2.810.823	-
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınan kısmı	-	19.929.489	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	85.439.458	2.810.823	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
C. Vadedi geçmiş anacak 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.**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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018						
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	66.589.816	66.589.816	66.589.816	-	-	-
Ticari borçlar	66.472.216	66.472.216	66.472.216	-	-	-
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar ⁽¹⁾	117.600	117.600	117.600	-	-	-

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 (devamı)**

31 Aralık 2017						
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	56.949.148	56.949.148	56.949.148	-	-	-
Finansal borçlar	54.319.843	54.319.843	54.319.843	-	-	-
Ticari borçlar	2.520.000	2.520.000	2.520.000	-	-	-
Diğer borçlar ⁽¹⁾	109.305	109.305	109.305	-	-	-

⁽¹⁾ Ödenecek gelir vergisi, SGK primi ve ödenecek BSMV dahil edilmemiştir.**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. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık veya yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	1.346.570	5.666	288.659
Ticari alacaklar	22.704.055	-	4.978.195
Toplam	24.050.625	5.666	5.266.854
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(22.704.055)	-	(4.978.195)
Toplam	(22.704.055)	-	(4.978.195)
Bilanço pozisyonu	1.346.570	5.666	288.659
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	3.612.670	-	790.000
Alım satım amaçlı türev yükümlülükler	(3.602.953)	-	(790.000)
Bilanço dışı pozisyon	9.717	-	-
Net yabancı para pozisyonu	1.356.287	5.666	288.659

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)

31 Aralık 2017	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	2.747.121	5.795	721.375
Ticari alacaklar	18.238.039	-	4.835.239
Toplam	20.985.160	5.795	5.556.614
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(18.238.039)	-	(4.835.239)
Toplam	(18.238.039)	-	(4.835.239)
Bilanço pozisyonu	2.747.121	5.795	721.375
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.725.817	-	448.860
Alım satım amaçlı türev yükümlülükler	(1.693.055)	-	(448.860)
Bilanço dışı pozisyon	32.762	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2.779.883	5.795	721.375

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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)***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 30 Haziran 2018 ve 30 Haziran 2017 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
30 Haziran 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	131.649	(131.649)	131.649	(131.649)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	131.649	(131.649)	131.649	(131.649)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.008	(3.008)	3.008	(3.008)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	3.008	(3.008)	3.008	(3.008)
Japon Yeni kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8-Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Japon Yeni net etkisi (7+8)	-	-	-	-
İsviçre Frangı kurunun %10 değişmesi halinde				
10-İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frangı net etkisi (10+11)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	134.657	(134.657)	134.657	(134.657)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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 (devamı)*

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	545.296	(545.296)	545.296	(545.296)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	545.296	(545.296)	545.296	(545.296)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	2.754	(2.754)	2.754	(2.754)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	2.754	(2.754)	2.754	(2.754)
Japon Yeni kurunun %10 değişmesi halinde				
7-Japon Yeni net varlık/yükümlülüğü	77	(77)	77	(77)
8-Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-Japon Yeni net etkisi (7+8)	77	(77)	77	(77)
İsviçre Frangı kurunun %10 değişmesi halinde				
10-İsviçre Frangı net varlık/yükümlülüğü	15	(15)	15	(15)
11- İsviçre Frangı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12-İsviçre Frangı net etkisi (10+11)	15	(15)	15	(15)
TOPLAM (3+6+9+12)	548.142	(548.142)	548.142	(548.142)

^(*) 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, 30 Haziran 2018 itibarıyla Şirket'in hisse senedi yatırımının cüzi tutarda olmasından dolayı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2018 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		
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	10.210.055	-
Finansal yükümlülükler	-	2.520.000

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

24.4 Sermaye yönetimi

Şirket'in, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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 25.472.637 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 dokuz ayda oluşan faaliyet giderleri.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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

30 HAZİRAN 2018 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)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	5.956.818,19	5.991.250
Karşı taraf riski	1.087.304,18	609.954
Döviz kuru riski	297.336,78	164.827
Toplam risk karşılığı	7.341.459	6.766.031

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.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeriyle gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	15.234.480	15.234.480	2.811.245	2.811.245
Ticari alacaklar	90.965.981	90.965.981	85.439.458	85.439.458
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	(2.520.000)	(2.520.000)
Ticari borçlar	(66.472.216)	(66.472.216)	(54.319.843)	(54.319.843)
Diğer borçlar ⁽¹⁾	(117.600)	(117.600)	(109.305)	(109.305)

⁽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
30 Haziran 2018				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8	-	-	8
Türev araçlar	-	44.436	-	44.436
31 Aralık 2017				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8	-	-	8
Türev araçlar	-	39.993	-	39.993

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.