

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

30 Eylül 2018

*Bu rapor, 43 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5-20
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	27
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	27-28
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	28-30
Not 15 Diğer varlık ve yükümlülükler	30
Not 16 Özkaynaklar	30
Not 17 Satış gelirleri, satışların maliyeti ve hizmet gelirleri	31
Not 18 Pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri	31-32
Not 19 Niteliklerine göre giderler	32
Not 20 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	33
Not 21 Finansal gelirler/(giderler)	33
Not 22 Vergi	33-36
Not 23 Pay başına kazanç	36
Not 24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	36-42
Not 25 Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri	43
Not 26 Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar	43

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		94.356.111	92.812.783
Nakit ve nakit benzerleri	4	18.506.084	2.811.245
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	3 ve 4	11.424.037	2.788.406
- Diğer nakit ve nakit benzerleri		7.082.047	22.839
Finansal yatırımlar	6	8	8
Ticari alacaklar	10	74.744.355	85.439.458
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	74.744.355	85.439.458
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	-	--
Türev finansal araçlar	5	40.012	39.993
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	-	-
Peşin ödenmiş giderler	12	901.641	34.993
Diğer dönen varlıklar	15	164.011	4.487.086
DURAN VARLIKLAR		864.005	991.191
Finansal yatırımlar	6	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	7	20.941	42.342
Maddi olmayan duran varlıklar	8	461.081	575.508
Ertelenmiş vergi varlığı	22	222.272	213.630
TOPLAM VARLIKLAR		95.220.116	93.803.974
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		53.154.755	58.536.090
Kısa vadeli borçlanmalar	9	-	2.520.000
Ticari borçlar	10	51.127.264	54.319.843
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	10	51.127.264	54.319.843
Diğer borçlar	11	403.154	362.128
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	985.302	748.788
Kısa vadeli karşılıklar		639.035	585.331
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	182.865	413.490
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	456.170	171.841
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		492.746	604.949
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	492.746	604.949
ÖZKAYNAKLAR		41.572.614	34.662.935
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(120.952)	(229.060)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(120.952)	(229.060)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		835.144	548.712
Geçmiş yıllar karları		9.056.851	3.614.632
Net dönem karı		6.801.571	5.728.651
TOPLAM KAYNAKLAR		95.220.115	93.803.974

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden Geçmemiş	Sınırlı denetimden Geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden Geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Notlar					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış gelirleri	17	1.259.195	858.232	412.695	123.010
Satışların maliyeti	17	(1.260.217)	(859.329)	(414.389)	(123.396)
Hizmet gelirleri	17	12.884.515	5.392.734	6.200.815	2.176.071
Brüt kar		12.883.493	5.391.637	6.199.121	2.175.685
Pazarlama giderleri	18	(1.462.686)	(501.221)	(1.264.621)	(448.047)
Genel yönetim giderleri	18	(8.310.764)	(3.894.081)	(7.190.397)	(1.918.825)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	6.570.410	5.530.668	3.645.703	745.373
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(8.234.576)	(6.766.571)	(2.804.416)	(313.831)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		1.445.877	(239.568)	(1.414.610)	240.355
Finansal gelirler	21	7.859.934	3.194.176	5.108.946	2.115.985
Finansal giderler	21	(58.979)	(21.295)	(60.585)	(43.900)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi karı		9.246.832	2.933.313	3.633.751	2.312.440
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	22	(2.445.261)	(1.043.977)	(711.747)	(461.773)
- Dönem vergi gideri	22	(2.423.395)	(1.024.333)	(654.357)	(465.059)
- Ertelenmiş vergi geliri	22	(21.866)	(19.644)	(57.390)	3.286
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		6.801.571	1.889.336	2.922.004	1.850.667
DÖNEM KARI		6.801.571	1.889.336	2.922.004	1.850.667
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		108.108	27.494	-	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	14	135.135	34.367	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(27.027)	(6.873)	-	-
Diğer kapsamlı gelir		108.108	27.494	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.909.679	1.916.830	2.922.004	1.850.667

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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			Toplam	
				Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı		
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	--	--	--	--	2.922.004	2.922.004	2.922.004
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(146.626)	548.712	3.614.632	2.922.004	31.938.722
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	--	--	108.108	--	6.801.571	6.801.571	6.909.679
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(120.952)	835.144	9.056.851	6.801.571	41.572.614

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2017
	Notlar		
<u>A.İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Net dönem karı		6.801.571	2.922.004
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(135.827)	86.683
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri		(7.859.934)	(5.108.840)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Hisse senedi değer (artışları)/azalışları		-	-
- Kıdem tazminatı karşılığı	14	111.520	(30.098)
- İzin karşılığı	14	25.375	(71.113)
- Personel ikramiye karşılığındaki değişim	14	-	192.000
- Diğer borç karşılıkları		284.329	(8.259)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler			
- Dönem vergi gideri	22	2.423.395	654.357
- Ertelenmiş vergi gideri	22	(27.027)	57.390
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.542.897)	(1.199.310)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		10.695.103	15.044.146
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.303.345	20.233
Finansal yatırımlardaki (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar) artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	-
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.192.579)	(24.181.516)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		7.809.327	5.108.946
Personel ikramiye ödemesi	14	(256.000)	(256.000)
Kıdem tazminatı ödemesi	14	(88.588)	(118.080)
Vergi ödemeleri	22	(2.186.880)	(192.165)
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		18.164.232	(7.079.622)
<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>			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		-	-
Sermaye artışı		-	-
Alınan krediler		(2.520.000)	(24.388.616)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(2.520.000)	(24.388.616)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki değişim		15.644.232	(31.874.319)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	2.811.245	32.132.048
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	18.455.477	257.729

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 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 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Anadolubank Anonim Şirketi (“Anadolubank”)	92	22.975.742	92	22.975.742
Mehmet Rüştü Başaran	7	1.812.963	7	1.812.963
Diğer ortaklar	1	211.295	1	211.295
Toplam	100	25.000.000	100	25.000.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS 34) “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 30 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 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 yayınlanmıştır. 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 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/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

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

2.3.3 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, yazılım programlarını içermektedir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla, enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonra alınan kalemler satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları kar veya zararda, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri olan 3 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 yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin 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 ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen 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 ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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. Temettüleri, 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 tanımla 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket’in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akışları, paranın zaman değeri ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi bir iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilmektedir.

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

2.3.5 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları	5,9902	3,7719
Avro	6,9505	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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

Kiralaayan durumda 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 katılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

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

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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka mevduatları		
Anadolubank (Not 4)	11.424.037	2.788.406
İlişkili kuruluşlardan alacaklar:		
Anadolubank Yatırım Fonları (Not 10)	-	-
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Anadolubank (Not 9)	-	-
Türev finansal araçlar:		
Anadolubank (Not 5)	-	39.993
Türev İşlemler:		
Anadolubank (Not 13)	-	-
Vadeli döviz alım işlemleri	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	-	-
Swap para alım işlemleri	-	1.693.055
Swap para satım işlemleri	-	1.725.817

İlişkili kuruluşlar ile işlemler:

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Anadolubank’tan elde edilen faiz geliri	132.627	47
Anadolubank’a ödenen faiz gideri	3.548	(692)
Anadolubank’a ödenen kira bedelleri	612.252	(530)
Anadolubank’a ödenen fiyat ve likidite sağlama bedeli	-	(324)
Anadolubank’a ödenen aracılık komisyon ücreti	-	707
Anadolubank’a ödenen swap gideri	484.749	-
Anadolubank’a ödenen hizmet destek bedeli	-	-
Fon yönetim gelirleri	72.856	-
Anadolubank’a ödenen teminat mektubu komisyonları	49.035	-

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket’in üst düzey yöneticilerine sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 582.614 TL’dir (30 Eylül 2017: 646.000 TL).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)***4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar mevduatı	18.492.625	2.801.279
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (“Takasbank”)	13.380	9.544
Kasa	79	422
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	18.506.084	2.811.245
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(50.607)	-
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	18.455.477	2.811.245

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

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	340.001	0
Vadeli mevduat hesabı (diğer bankalar)	7.057.171	-
Vadesiz mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	11.084.036	2.788.406
Vadesiz mevduat hesabı (diğer bankalar)	24.797	22.417
	18.506.005	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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadeli alım satım işlemleri	40.012	39.993
	40.012	39.993

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Nominal Değeri	Maliyet değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Maliyet değeri	Defter değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı k/z’ a yansıtılan fv</u>						
<u>-Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</u>						
Borsaya kote hisse senetleri	8	8	8	8	8	8
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	8	8	8	8	8	8
<u>Satılmaya hazır finansal varlıklar</u>						
	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017			
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)		
Hisse senedi yatırımları						
Borsa İstanbul AŞ ⁽¹⁾	159.711	0,004	159.711	0,004		
Toplam	159.711		159.711			

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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	(17.535)	-	(884)	(3.650)	-	(22.069)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	(634.968)	(22.018)	(616.036)	(69.908)	(37.567)	(1.380.497)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(640.794)	(22.018)	(616.247)	(71.139)	(37.567)	(1.387.765)
Dönem gideri	(17.289)	-	(462)	(3.650)	-	-21.401
Çıkışlar	-	22.000	-	-	-	22.000
Transfer	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	(658.083)	(18)	(616.709)	(74.789)	(37.567)	-1.387.166
<u>Net defter değeri</u>						
1 Ocak 2017	48.582	-	3.400	19.253	-	71.235
30 Eylül 2017	31.491	-	2.516	15.603	-	49.610
30 Eylül 2018	8.376	-	1.843	10.722	-	20.941

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 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	405.637
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	841.862
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	841.862
Alımlar	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	841.862
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	(162.668)
Dönem gideri	(64.614)
Transfer	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	(227.282)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(266.354)
Dönem gideri	(115.697)
Transfer	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	(382.051)
Net defter değeri	
1 Ocak 2017	273.557
30 Eylül 2017	614.580
30 Eylül 2018	461.081

9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri	-	2.520.000
Toplam	-	2.520.000

30 Eylül 2018 itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu kredi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 itibarıyla, 21 Aralık 2017 tarihinde %16,00 faiz oranıyla kullanılan vadesi 2 Ocak 2018 olan 1.720.000 TL ve 29 Aralık 2017 tarihinde %15,20 faiz oranıyla kullanılan vadesi 2 Ocak 2018 olan 800.000 TL toplam 2.520.000 TL tutarında kredisi bulunmaktadır) .

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	18.025.458	18.238.039
Müşterilerden alacaklar	29.180.264	37.777.058
Kredili müşterilerden alacaklar	27.538.633	29.424.361
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	-	-
	74.744.355	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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	10.450.864	19.929.489
Müşterilere borçlar	21.205.254	34.178.362
Diğer ticari borçlar	19.471.146	211.992
	51.127.264	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**Kısa vadeli diğer borçlar**

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gayirmenkul sertifikası ihracı	-	-
Ödenecek gelir vergisi	210.578	180.401
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi	82.245	70.005
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”)	3.435	2.417
Diğer	106.896	109.305
Toplam	403.154	362.128

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka destek hizmeti	-	-
Personel sağlık sigortaları	-	-
SPK yetki belgesi harç ödemesi	-	-
Diğer peşin ödenmiş giderler	164.011	34.993
Toplam	164.011	34.993

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**a) Kısa vadeli borç karşılıkları**

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşteri adına yapılacak BSMV ödemeleri	333.084	19.227
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	76.300	126.450
Diğer	46.786	26.164
Toplam	456.170	171.841

⁽¹⁾ İşe iade davaları nedeniyle ayrılan karşılıkları temsil etmektedir.**b) Koşullu varlık ve yükümlülükler**

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Emanette bulunan (nominal):</i>		
Hisse senetleri	94.672.796.365	85.096.533.110
Toplam emanetler	94.672.796.365	85.096.533.110
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
KAS işlemleri için verilen teminat	12.150.400	-
Borsa İstanbul ("BIST")	80.000	280.000
Takasbank	1.776	2.100.000
SPK'ya blokaj için verilen teminat	2.100.000	1.776
Diğer	13.100.000	-
Toplam verilen teminat mektupları	27.432.176	2.381.776

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**b) Koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)**

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Vadeli döviz alım işlemleri	83.216.078	354.317.489
Vadeli döviz satım işlemleri	27.013.094	354.606.553
Swap para alım işlemleri	159.289.084	525.126.212
Swap para satım işlemleri	159.335.287	525.403.355

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.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla türev işlemler ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadeli döviz alım işlemleri	-	-
Vadeli döviz satım işlemleri	-	-
Swap para alım işlemleri	-	1.693.055
Swap para satım işlemleri	-	1.725.817

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İkramiye karşılığı	-	256.000
İzin karşılığı	182.865	157.490
	182.865	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 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dönem başı	157.490	222.425
Dönem içindeki artış/(azalış)	25.375	(71.113)
Dönem sonu	182.865	151.312

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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

Personel ikramiye karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dönem başı	256.000	256.000
Dönem içinde ödenen	(256.000)	(256.000)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	192.000
Dönem sonu	-	192.000

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	492.746	604.949

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 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 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık %6 enflasyon ve %11 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır).

Şirket, 30 Eylül 2018 itibarıyla tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler, tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları hesabında muhasebeleştirilmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)**b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Dönem başı	604.949	504.506
Dönem içi ayrılan karşılık/iptal	(23.615)	(30.098)
Dönem içinde ödenen	(88.588)	(118.080)
Dönem sonu	492.746	356.328

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer dönen varlıklar**

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kas İşlemleri Teminatı	0	3.585.505
Takasbank teminatları	864.851	763.326
Verilen diğer depozito ve teminatlar	36.789	30.746
Diğer	-	107.509
	901.640	4.487.086

16. ÖZKAYNAKLAR**16.1 Ödenmiş sermaye**

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

30 Eylül 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SATIŞ GELİRLERİ, SATIŞLARIN MALİYETİ VE HİZMET GELİRLERİ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
<i>Satış gelirleri</i>				
Pay senedi satışları	1.259.195	858.232	412.695	123.010
Toplam satış gelirleri	1.259.195	858.232	412.695	123.010
<i>Satışların maliyeti</i>				
Pay senedi alışları	(1.260.217)	(859.329)	(414.389)	(123.396)
Toplam satışların maliyeti	(1.260.217)	(859.329)	(414.389)	(123.396)
<i>Hizmet gelirleri</i>				
Komisyon gelirleri	5.517.993	1.793.490	5.080.248	1.764.399
Kaldıraçlı işlem gelirleri	7.273.356	3.573.893	1.034.727	392.864
Diğer hizmet gelirleri	93.166	25.351	85.840	18.808
Toplam hizmet gelirleri	12.884.515	5.392.734	6.200.815	2.176.071
Brüt kar	12.883.493	5.391.637	6.199.121	2.175.685

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hisse borsa payı gideri	(627.872)	(202.286)	(540.255)	(167.807)
Data hattı gideri	(651.650)	(235.644)	(551.047)	(221.776)
Takas saklama komisyonu	(181.984)	(63.291)	(154.633)	(51.951)
Diğer	(1.180)	-	(18.686)	(6.513)
	(1.462.686)	(501.221)	(1.264.621)	(448.047)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)**18.2 Genel yönetim giderleri**

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel giderleri	4.604.237	1.687.505	5.025.216	1.184.992
Kira giderleri	639.631	203.136	556.763	181.081
Program geliştirme giderleri	272.319	115.099	178.929	53.100
Vergi, resim ve harçlar	144.599	49.191	102.037	(68.797)
Amortisman giderleri ve itfa payları	135.827	44.812	86.683	48.162
Sigorta giderleri	126.044	43.546	126.447	41.877
Aidat giderleri	118.753	42.778	212.522	65.026
Danışmanlık ve denetim giderleri	68.922	26.453	38.178	38.178
Haberleşme giderleri	40.343	7.180	188.661	80.854
Kanunen kabul edilmeyen giderler	73.369	49.640	128.662	128.662
Seyahat giderleri	15.023	3.868	95.566	24.684
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	-	-	14.548	(5.645)
Diğer	2.071.697	1.620.873	436.185	146.651
	8.310.764	3.894.081	7.190.397	1.918.825

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

Şirket'in, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel maaş ve ücretleri	3.451.280	1.356.590	3.119.478	915.478
Personel SGK işveren payı	546.309	177.965	477.178	1.667
İkramiye ve primler	197.190	51.503	477.281	130.376
Personel işsizlik sigortası işveren payı	56.118	18.105	55.384	15.838
Diğer personel giderleri	353.340	83.342	895.895	121.633
	4.604.237	1.687.505	5.025.216	1.184.992

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket'in 6,570,410 TL diğer faaliyet geliri bulunmaktadır (30 Eylül 2017: 3,645,703 TL). Diğer faaliyet gelirlerinin önemli bir kısmı portföy türev işlem gelirlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket'in 8,234,576 TL diğer faaliyet gideri bulunmaktadır (30 Eylül 2017: 2,804,416 TL). Diğer faaliyet giderlerinin önemli bir kısmı yurtdışı komisyon iadelerinden oluşmaktadır.

21. FİNANSAL GELİRLER / (GİDERLER)

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

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz gelirleri	7.859.934	3.194.176	5.108.946	2.115.985
Toplam	7.859.934	3.194.176	5.108.946	2.115.985

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finansal borçlardan kaynaklanan faiz giderleri	-	-	-	-
Menkul kıymet değerlendirme farkı	(58.979)	(21.295)	(60.585)	(43.900)
Toplam	(58.979)	(21.295)	(60.585)	(43.900)

22. VERGİ

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa 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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

22. VERGİ (devamı)

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

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

		1 Ocak – 30 Eylül 2018		1 Ocak – 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	%	9.246.832	%	3.633.751
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%20)	(20)	(2.034.303)	(20)	(726.750)
Kanunen kabul edilmeyen giderler		(40.343)		(19.399)
Diğer		(370.615)		34.402
Vergi gideri		(2.445.261)		(711.747)

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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2.423.395	1.397.763
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(1.438.092)	(648.975)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler/(varlıklar)	985.303	748.788

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(2.423.395)	654.357
Ertelenmiş vergi gideri	(21.866)	57.390
Toplam vergi gideri	(2.445.261)	711.747

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri):</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	98.549	120.990
Personel ikramiye karşılığı	31.790	56.320
İzin karşılıkları	40.230	34.648
Türev işlem değerlendirme farkı	(8.002)	(7.999)
Diğer karşılık düzeltmeleri	24.190	-
Sabit kıymet düzeltmeleri	1.228	(15.619)
Dava karşılığı	34.287	25.290
Net ertelenmiş vergi varlığı	222.272	213.630

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

24.1 Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıklar bulundurmalarını istemektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)**

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

30 Eylül 2018	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	74.744.355	18.506.005	-
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınan kısmı	-	10.450.864	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	74.744.355	18.506.005	-
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.

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**24.2 Likidite riski**

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

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

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

30 Eylül 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	51.234.160	51.234.160	51.234.160			
Ticari borçlar	51.127.264	51.127.264	51.127.264	-	-	-
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar ⁽¹⁾	106.896	106.896	106.896	-	-	-
⁽¹⁾ Ödenecek gelir vergisi ve ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi ve ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”) dahil edilmemiştir.						
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	-	-	-
Ticari borçlar	54.319.843	54.319.843	54.319.843	-	-	-
Finansal borçlar	2.520.000	2.520.000	2.520.000	-	-	-
Diğer borçlar ⁽¹⁾	109.305	109.305	109.305	-	-	-
⁽¹⁾ Ödenecek gelir vergisi ve ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi ve ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”) dahil edilmemiştir.						
30 Eylül 2018						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3- 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev nakit girişler	40.012	1.880.000	1.880.000	-	-	-
Türev nakit çıkışlar	-	(1.846.516)	(1.846.516)	-	-	-
31 Aralık 2017						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3- 12 ay arası (II)	1- 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev nakit girişler	39.993	1.725.817	1.725.817	-	-	-
Türev nakit çıkışlar	-	(1.693.055)	(1.693.055)	-	-	-

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**24.3 Piyasa riski***Kur riski*

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini, Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık veya yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	İsviçre Frangı
<i>Varlıklar</i>					
Nakit ve nakit benzerleri	11.071.026	5.666	1.841.615	-	-
Ticari alacaklar	10.450.863	-	1.744.660	-	-
Toplam	21.521.889	5.666	3.586.275	-	-
<i>Yükümlülükler</i>					
Ticari borçlar	(10.450.863)	-	(1.744.660)	-	-
Toplam	(10.450.863)	-	(1.744.660)	-	-
Bilanço pozisyonu	11.071.026	5.666	1.841.615	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal	11.505.600	-	1.880.000	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal	(11.261.576)	-	(1.880.000)	-	-
Bilanço dışı pozisyon	244.024	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	11.315.050	5.666	1.841.615	-	-

31 Aralık 2017	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları	Japon Yeni	İsviçre Frangı
<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	1.725.817	-	448.860	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal	(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 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**24.3 Piyasa riski (devamı)***Kur riski (devamı)**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu*

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının / kazanmasının ya da aşağıdaki para birimlerinin TL karşısında değer kaybının / kazanmasının 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kar/zararda ve özkaynaklarda (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 Eylül 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.103.164	(1.103.164)	1.103.164	(1.103.164)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	1.103.164	(1.103.164)	1.103.164	(1.103.164)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.938	(3.938)	3.938	(3.938)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	3.938	(3.938)	3.938	(3.938)
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)	1.107.102	(1.107.102)	1.107.102	(1.107.102)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)*

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	272.095	(272.095)	272.095	(272.095)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	272.095	(272.095)	272.095	(272.095)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	2.617	(2.617)	2.617	(2.617)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	2.617	(2.617)	2.617	(2.617)
TOPLAM (3+6)	274.712	(274.712)	274.712	(274.712)

^(*) 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 Eylül 2017 itibarıyla Şirket'in hisse senedi yatırımının cüzi tutarda olmasından dolayı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu		
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	7.397.172	-
Finansal yükümlülükler	-	2.520.000

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

24.4 Sermaye yönetimi

Şirket'in, 30 Eylül 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 25.279.000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

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

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

30 Eylül 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'te 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.

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Pozisyon riski	6.027.626,87	5.991.250
Karşı taraf riski	6.325.469,27	609.954
Döviz kuru riski	666.086,65	164.827
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	7.341.459	6.766.031

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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 Eylül 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 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	18.506.084	18.506.084	2.811.245	2.811.245
Ticari alacaklar	74.744.355	74.744.355	85.439.458	85.439.458
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	(2.520.000)	(2.520.000)
Ticari borçlar	(51.127.264)	(51.127.264)	(54.319.843)	(54.319.843)
Diğer borçlar ⁽¹⁾	(106.896)	(106.896)	(2.417)	(2.417)

⁽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 Eylül 2018				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8	-	-	8
Türev araçlar	-	40.012	-	40.012
31 Aralık 2017				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8	-	-	8
Türev araçlar	-	39.993	-	39.993

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.