

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

31 Mart 2019 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

30 Nisan 2019

*Bu rapor, 42 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
dipnotlarından oluşmaktadır.*

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	5-19
Not 3 İlişkili taraf açıklamaları	19
Not 4 Nakit ve nakit benzerleri	20
Not 5 Türev finansal araçlar	20
Not 6 Finansal yatırımlar	21
Not 7 Maddi duran varlıklar	22
Not 8 Maddi olmayan duran varlıklar	23
Not 9 Kısa vadeli borçlanmalar	23
Not 10 Ticari alacak ve borçlar	24
Not 11 Diğer borçlar	24
Not 12 Peşin ödenmiş giderler	25
Not 13 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	25-26
Not 14 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	26-30
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	29-30
Not 19 Niteliklerine göre giderler	30
Not 20 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	31
Not 21 Finansal gelirler/(giderler)	31
Not 22 Vergi	32-34
Not 23 Hisse başına kazanç	34
Not 24 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	34-40
Not 25 Finansal araçların gerçeğe uygun değerleri	41
Not 26 Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar	41

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		112.530.843	82.338.798
Nakit ve nakit benzerleri	4	12.453.896	10.723.637
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	3 ve 4	12.426.964	10.697.432
- Diğer nakit ve nakit benzerleri		26.932	26.205
Finansal yatırımlar	6	8	8
Ticari alacaklar	10	98.043.952	69.008.636
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	98.043.952	69.008.636
Türev finansal araçlar	5	-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		73.559	-
Peşin ödenmiş giderler	12	312.238	45.712
Diğer dönen varlıklar	15	1.647.190	2.560.805
DURAN VARLIKLAR		755.220	1.007.392
Finansal yatırımlar	6	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	7	159.540	170.268
Maddi olmayan duran varlıklar	8	414.209	454.614
Ertelenmiş vergi varlığı	22	21.760	222.799
TOPLAM VARLIKLAR		113.286.063	83.346.190
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		67.658.458	40.161.256
Kısa vadeli borçlanmalar	9	-	95.646
Ticari borçlar	10	65.584.060	38.830.114
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	10	65.584.060	38.830.114
Diğer borçlar	11	579.418	267.368
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	677.019	223.432
Kısa vadeli karşılıklar		817.961	744.696
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	380.071	338.547
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	437.890	406.149
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		466.774	439.247
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	466.774	439.247
ÖZKAYNAKLAR		45.160.831	42.745.687
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	25.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(235.731)	(167.428)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(235.731)	(167.428)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.236.200	835.144
Geçmiş yıllar karları		16.676.915	9.056.851
Net dönem karı		2.483.447	8.021.120
TOPLAM KAYNAKLAR		113.286.063	83.346.190

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	17	166.881	254.830
Satışların maliyeti	17	(177.668)	(255.200)
Hizmet gelirleri	17	3.509.934	3.773.754
Brüt kar		3.499.147	3.773.384
Pazarlama giderleri	18	(394.311)	(464.800)
Genel yönetim giderleri	18	(2.489.537)	(2.463.112)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	10.318.419	563.019
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(9.904.358)	(441.693)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		1.029.360	966.798
Finansal gelirler	21	2.149.094	2.234.622
Finansal giderler	21	(17.988)	(15.491)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi karı		3.160.466	3.185.929
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	22	(677.019)	(642.722)
- Dönem vergi gideri	22	(475.980)	(681.602)
- Ertelenmiş vergi geliri	22	(201.039)	38.880
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		2.483.447	2.543.207
DÖNEM KARI		2.483.447	2.543.207
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(68.303)	106.281
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(85.379)	132.851
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		17.076	(26.570)
Diğer kapsamlı gelir		(68.303)	106.281
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		2.415.144	2.649.488

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	25.000.000	(229.060)	548.712	3.614.632	5.728.651	34.662.935
Transferler	-	-	-	286.432	5.421.600	(5.728.651)	(20.619)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	106.281	-	-	2.543.207	2.649.488
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(122.779)	835.144	9.036.232	2.543.207	37.291.804
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	16	25.000.000	(167.428)	835.144	9.056.851	8.021.120	42.745.687
Transferler	-	-	-	401.056	7.620.064	(8.021.120)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(68.303)	-	-	2.483.447	2.415.144
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(235.731)	1.236.200	16.676.915	2.483.447	45.160.831

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Mart 2018
	Notlar		
<u>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</u>			
Net dönem karı		2.483.447	2.543.207
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(28.852)	(45.198)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri		(3.138.492)	(1.369.149)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Kıdem tazminatı karşılığı	14	18.200	32.742
- İzin karşılığı	14	41.524	22.357
- Personel ikramiye karşılığındaki değişim	14	-	36.125
- Diğer borç karşılıkları	13	31.741	458.690
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler			
- Dönem vergi gideri	22	(475.980)	681.602
- Ertelenmiş vergi geliri	22	-	(38.880)
Diğer		(32.395)	(20.619)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		585.561	2.498.157
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(29.035.316)	(3.749.537)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		293.850	90.232
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		27.996.447	1.258.029
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		3.138.492	1.366.865
Personel ikramiye ödemesi	14	-	(256.000)
Kıdem tazminatı ödemesi	14	(76.052)	(35.365)
Vergi ödemeleri	22	15.585	(37.566)
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		1.817.760	3.435.692
<u>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	-	-
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	-	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		-	-
<u>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Alınan / (ödenen) Krediler, net	9	(95.646)	(2.520.000)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(95.646)	(2.520.000)
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki değişim		1.722.114	915.692
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	10.715.256	2.811.245
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	12.437.370	3.726.937

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 35 kişidir (31 Aralık 2018: 36 kişi).

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

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Anadolubank Anonim Şirketi (“Anadolubank”)	92	22.975.742	92	22.975.742
Mehmet Rüştü Başaran	7	1.812.963	7	1.812.963
Diğer ortaklar	1	211.295	1	211.295
Toplam	100	25.000.000	100	25.000.000

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi’ne uygun olarak sunulmuştur.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 25 Mart 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır. Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir. Şirket, ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır.

A. Kiralama tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16’ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olan kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak, kiralama olarak tanımlanma için eski haliyle uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16’yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019’da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiraya vermeyen bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir..

B. Kiracı Olarak

Şirket gayrimenkul ve motorlu araç kiralaması yapmaktadır.

Kiracı olarak, Şirket daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırmıştır. TFRS 16 uyarınca, Şirket, yaptığı kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını finansal tablosunda ayrı olarak sunmaktadır.

i. Önemli muhasebe politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyeti üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket’in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

B. Kiracı Olarak

i. Önemli muhasebe politikaları

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını etkilemektedir.

ii. Geçiş etkisi

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları; her bir kiralama bazında ilk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden ölçülmüştür.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.
- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

C. Finansal tablolara etkileri

i. Geçiş ve cari dönem etkisi

TFRS 16'nın uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmamasından dolayı finansal tablolara yansıtılmamıştır.

2.3 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK’ya yeni TFRS’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 TFRS’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, KGK’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 TFRS’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.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3’deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRS 3’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (“UFRS”) değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış 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.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler – Önemlilik Tanımı

Ekim 2018’de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8’de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS’ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır.

UMS 1 ve UMS 8’deki Değişiklikler’in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, UMS 1 ve UMS 8’in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.3.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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.

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.2 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.4 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

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.

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 dönülemez 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.4 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

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.

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 kısmıdır ve
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.4 Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

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 varlığı etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

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, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü zarar karşılığı önemsiz bir tutar olduğundan şirket bu karşılığı ekteki finansal tablolara yansıtmamıştır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.5 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.

2.3.6 Netleştirme

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

2.3.7 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 işlem platformu aracılığıyla fiyat sağlayıcı konumunda olan Anadolubank AŞ ile yürütülen kaldıraçlı alım satım 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 tamamlanmasına göre muhasebeleştirilir. Bu kapsamda hizmetin tamamlanmasını müteakip, kaldıraçlı işlemlere aracılık faaliyetlerinden elde edilen gelirler muhasebeleştirilmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.8 Borçlanma maliyeti

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

2.3.9 Kur değişiminin etkileri

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

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

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
ABD Doları	5,6284	5,2609
Avro	6,3188	6,0280

2.3.10 Hisse 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.

2.3.11 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).

2.3.12 Raporlama döneminden sonraki olaylar (devamı)

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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.13 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 durumunda, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.3.14 Kiralama işlemleri

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

Kiralayan durumunda Şirket

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

Kiracı durumunda Şirket

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

2.3.15 İlişkili taraflar

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

2.3.16 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.17 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 %20'dir (31 Aralık 2018: %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.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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.

2.3.18 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.19 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.

2.3.20 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 14 | Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar |
| Not 22 | Vergi |

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan alacak ve borçlar

Şirket’in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Banka mevduatları		
Anadolubank (Not 4)	12.426.964	10.697.432
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Anadolubank (Not 9)	-	95.646

İlişkili kuruluşlar ile işlemler:

Şirket’in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Anadolubank’tan elde edilen faiz geliri	-	169.978
Anadolubank’a ödenen faiz gideri	-	3.443
Anadolubank’a ödenen kira bedelleri	178.170	761.997
Anadolubank’a ödenen fiyat ve likidite sağlama bedeli	-	-
Anadolubank’a ödenen aracılık komisyon ücreti	41.023	116.657
Anadolubank’a ödenen teminat mektunu komisyonları	158.000	122.603
Anadolubank’tan elde edilen komisyon geliri	-	16.212
Webborsam - Paritem lisans bedeli	-	35.000

Üst yönetime sağlanan faydalar ve menfaatler:

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket’in üst düzey yöneticilerine sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 222.166 TL’dir (31 Mart 2018: 260.614 TL).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Bankalar mevduatı	12.431.081	10.713.847
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (“Takasbank”)	21.304	8.231
Kasa	1.511	1.559
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	12.453.896	10.723.637
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(16.526)	(8.381)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	12.437.370	10.715.256

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bankalarda, 12.413.208 TL vadeli mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 10.688.590 TL).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat hesabı (Anadolubank) (Not 3)	12.413.208	10.688.590
Vadesiz mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	13.756	8.842
Vadesiz mevduat hesabı (diğer bankalar)	25.421	24.646
Toplam	12.452.385	10.722.078

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

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket’in türev finansal varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı k/z’a yansıtılan fv

	31 Mart 2019			31 Aralık 2018		
	Nominal Değeri	Maliyet değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Maliyet değeri	Defter değeri
<u>Gerçeğe uygun değer farkı k/z’a yansıtılan fv</u>						
Borsaya kote hisse senetleri	8	8	8	8	8	8
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	8	8	8	8	8	8

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Borsa İstanbul AŞ ⁽¹⁾	159.711	0,004	159.711	0,004
Toplam	159.711		159.711	

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 ve 2018 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 2018	666.459	22.018	618.552	85.511	37.567	1.430.107
Alımlar	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	(22.018)	-	-	-	(22.018)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	666.459	-	618.552	85.511	37.567	1.408.089
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	822.862	-	618.552	85.511	37.567	1.564.492
Alımlar	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	822.862	-	618.552	85.511	37.567	1.564.492
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(640.794)	(22.018)	(616.247)	(71.139)	(37.567)	(1.387.765)
Dönem gideri	(5.702)	-	(152)	(1.203)	-	(7.057)
Çıkışlar	-	22.018	-	-	-	22.018
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	(646.496)	-	(616.399)	(72.342)	(37.567)	(1.372.804)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	(663.850)	-	(616.854)	(75.953)	(37.567)	(1.394.224)
Dönem gideri	(6.691)	-	(1.735)	(3.003)	-	(10.729)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	(670.541)	-	(618.589)	(78.956)	(37.567)	(1.404.953)
<u>Net defter değeri</u>						
1 Ocak 2018	25.665	-	2.305	14.372	-	42.342
31 Mart 2018	19.963	-	2.153	13.169	-	35.285
31 Mart 2019	152.321	-	664	6.555	-	159.540

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek, rehin, blokaj bulunmamaktadır. Amortisman giderleri genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	841.862
Alımlar	-
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	841.862
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	1.272.505
Alımlar	-
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	1.272.505
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(266.354)
Dönem gideri	(38.143)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	(304.497)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2019	(841.701)
Dönem gideri	(16.595)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2019	(858.296)
Net defter değeri	
1 Ocak 2018	575.508
31 Mart 2018	537.365
31 Mart 2019	414.209

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek, rehin, blokaj bulunmamaktadır. İtfa payı giderleri genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli banka kredileri	-	95.646
Toplam	-	95.646

Şirket'in 31 Mart 2019 itibarıyla, kullanılan kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 31 Aralık 2018 tarihinde kullanılan, vadesi 2 Ocak 2019 olan 95.646 TL tutarında kredisi bulunmaktadır).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Kısa vadeli ticari alacaklar**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	53.669.970	35.413.996
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	22.336.905	19.869.278
Kredili müşterilerden alacaklar	22.037.077	13.725.362
Şüpheli ticari alacaklar	207.997	207.997
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(207.997)	(207.997)
Toplam	98.043.952	69.008.636

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

b) Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	19.314.977	13.403.373
Müşterilere borçlar	40.906.281	12.945.742
Diğer ticari borçlar	5.362.802	12.480.999
Toplam	65.584.060	38.830.114

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

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

11. DİĞER BORÇLAR**Kısa vadeli diğer borçlar**

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi	231.347	89.231
Ödenecek gelir vergisi	71.801	76.001
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”)	170.465	53.534
Diğer	105.805	48.602
Toplam	579.418	267.368

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Diğer peşin ödenmiş giderler	312.238	45.712
Toplam	312.238	45.712

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları ⁽¹⁾	414.948	373.148
Müşteri adına yapılacak BSMV ödemeleri	-	33.001
Diğer	22.942	-
Toplam	437.890	406.149

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

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Emanette bulunan (nominal):</i>		
Hisse senetleri	72.807.915.185	76.833.666.063
Toplam emanetler	72.807.915.185	76.833.666.063
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Borsa İstanbul ("BİST")	80.000	80.000
Takasbank	-	-
SPK'ya blokaj için verilen teminat	1.776	1.776
KAS işlemleri için verilen teminat	11.084.600	10.521.800
Diğer	13.100.000	13.100.000
Toplam verilen teminat mektupları	24.266.376	23.703.576

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kaldıraç işlemleri ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Vadeli döviz alım işlemleri	118.347.016	87.808.604
Vadeli döviz satım işlemleri	28.917.199	35.818.767
Swap para alım işlemleri	166.117.007	109.164.170
Swap para satım işlemleri	166.608.137	101.585.358

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev işlemler ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İkramiye karşılığı	144.500	144.500
İzin karşılığı	235.571	194.047
	380.071	338.547

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

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Dönem başı	194.047	157.490
Dönem içindeki artış/(azalış)	41.524	22.357
Dönem sonu	235.571	179.847

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

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

Personel ikramiye karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Dönem başı	144.500	256.000
Dönem içinde ödenen	-	(256.000)
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	36.125
Dönem sonu	144.500	36.125

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	466.774	439.247

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %10 enflasyon ve %15,6 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,09 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: yıllık %10 enflasyon ve %15,60 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %5,09 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır).

Şirket, 31 Mart 2019 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 muhasebeleştirmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Dönem başı	439.247	604.949
Hizmet maliyeti	8.565	18.907
Faiz maliyeti	9.635	13.835
Dönem içinde ödenen	(76.052)	(35.365)
Aktüeryal fark	85.379	(132.851)
Dönem sonu	466.774	469.475

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Takasbank teminatları	922.697	2.150.628
Verilen diğer depozito ve teminatlar	724.493	410.177
Toplam	1.647.190	2.560.805

16. ÖZKAYNAKLAR**16.1 Ödenmiş sermaye**

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 25.000.000 TL).

31 Mart 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

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. SATIŞ GELİRLERİ, SATIŞLARIN MALİYETİ VE HİZMET GELİRLERİ

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri, satışların maliyeti ve hizmet gelirleri bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<i>Satış gelirleri</i>		
Pay senedi satışları	166.881	1.263.935
Toplam satış gelirleri	166.881	1.263.935
<i>Satışların maliyeti</i>		
Pay senedi alışları	(177.668)	(1.264.957)
Toplam satışların maliyeti	(177.668)	(1.264.957)
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Komisyon gelirleri	1.188.107	2.027.812
Müşteri kredileri faiz gelirleri	1.928.025	
Temerrüt faiz gelirleri		
Kaldıraçlı işlem gelirleri	368.332	1.715.625
Portföy yönetim gelirleri		30.317
Diğer Hizmet gelirleri	25.470	
Toplam hizmet gelirleri	3.509.934	3.773.754
Brüt kar	3.499.147	3.773.384

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

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Data hattı gideri	(171.645)	(205.457)
Hisse borsa payı gideri	(165.768)	(215.019)
Takas saklama komisyonu	(55.718)	(43.144)
Diğer	(1.180)	(1.180)
Toplam	(394.311)	(464.800)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

*(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)***18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)****18.2 Genel yönetim giderleri**

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel giderleri	(1.608.762)	(1.678.180)
Vergi, resim ve harçlar	(221.619)	(47.414)
Sigorta giderleri	(188.295)	(40.958)
Kira giderleri	(67.854)	(213.085)
Aidat giderleri	(46.810)	(20.480)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(42.559)	(20.350)
Haberleşme giderleri	(37.044)	(17.159)
Danışmanlık ve denetim giderleri	(30.298)	(12.344)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(28.852)	(45.1989)
Program geliştirme giderleri	(24.790)	(69.375)
Seyahat giderleri	-	(6.399)
Diğer	(192.654)	(292.170)
Toplam	(2.489.537)	(2.463.112)

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

Şirket’in, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel maaş ve ücretleri	(1.054.133)	(1.153.264)
Personel SGK işveren payı	(184.927)	(184.758)
İşe iade tazminatları	(170.652)	-
İkramiye ve primler	(127.554)	(144.690)
Personel işsizlik sigortası işveren payı	(16.233)	(19.951)
Diğer personel giderleri	(55.264)	(175.517)
Toplam	(1.608.762)	(1.678.180)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Şirket’in, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden elde ettiği diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kaldıraçlı İşlem Geliri	10.251.410	9.777.149
BIST Emir İptal gelirleri	28.025	112.918
MKK Saklama Komisyonu	11.541	123.893
Temettü Geliri	-	190.398
Kur Farkı Geliri	-	17.211
Portföy Türev İşlem Geliri	-	10.598
Diğer	27.444	12.008
Toplam	10.318.420	10.244.175

Şirket’in, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Kaldıraçlı İşlem Giderleri	(9.725.410)	(11.205.188)
Finansal Borçlardan Kaynaklanan Faiz Gideri	(158.000)	(1.030.503)
Acenta Komisyon Gideri	-	(272.533)
Kur Farkı Gideri	-	(123.803)
Diğer	(20.948)	(22.074)
Toplam	(9.904.358)	(12.654.101)

21. FİNANSAL GELİRLER / (GİDERLER)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler/(giderler) aşağıdaki gibidir.

Finansal gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Faiz gelirleri	2.149.043	2.234.622
Toplam	3.1149.043	2.234.622
Finansal giderler	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Menkul kıymet değerlendirme farkı	(17.988)	(15.491)
EFT masrafları	-	-
Toplam	(17.988)	(15.491)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2018: %20).

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22 olarak belirlenmiştir.

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

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

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

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

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No'lu "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

Gelir vergisi stopajı

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

		1 Ocak – 31 Mart 2019		1 Ocak – 31 Mart 2018
Vergi öncesi kar	%	3.160.466	%	3.185.929
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	(22)	(695.303)	20%	(637.186)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	1%	2.589	1%	(20.450)
Diğer	20%	15.695	20%	14.914
Vergi gideri		(677.019)		(642.722)

Kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	750.472	2.685.627
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(73.453)	(2.462.195)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler/(varlıklar)	677.019	223.432

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarardaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2019	1 Ocak – 31 Mart 2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	(475.980)	(681.602)
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(201.039)	38.880
Toplam vergi gideri	(677.019)	(642.722)

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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

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.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2018-2020 yılları arasında gerçekleşecek vergilendirilebilir kazançlar için %22, sonrası için % 20’dir (31 Aralık 2018: %20).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri):</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	5.506	87.849
Dava karşılığı	8.360	74.630
İzin karşılıkları	9.135	42.690
Sabit kıymet düzeltmeleri	(1.241)	(5.357)
Personel ikramiye karşılığı	-	31.790
Türev işlem değerlendirme farkı	-	(8.803)
Net ertelenmiş vergi varlığı	21.760	222.799

23. HİSSE 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.1 Kredi riski

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.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Mart 2019	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	98.043.952	12.452.385	-
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	98.043.952	12.452.385	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
C. Vadedi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2018	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	69.008.636	10.722.078	-
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	-	69.008.636	10.722.078	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
C. Vadedi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019						
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	65.689.865	65.689.865	65.689.865	-	-	-
Finansal borçlar	65.584.060	65.584.060	65.584.060	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer borçlar ⁽¹⁾	105.805	105.805	105.805	-	-	-

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

31 Aralık 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	38.974.362	38.974.362	38.974.362	-	-	-
Finansal borçlar	38.830.114	38.830.114	38.830.114	-	-	-
Ticari borçlar	95.646	95.646	95.646	-	-	-
Diğer borçlar ⁽¹⁾	48.602	48.602	48.602	-	-	-

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

31 Mart 2019						
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	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 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	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışlar	-	-	-	-	-	-

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini, Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık veya yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	12.396.682	5.666	2.196.162
Ticari alacaklar	14.435.997	-	2.564.849
Toplam	26.832.679	5.666	4.761.011
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(14.435.997)	-	(2.564.849)
Toplam	(14.435.997)	-	(2.564.849)
Bilanço pozisyonu	12.396.682	5.666	2.196.162
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal	-	-	-
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	12.396.682	5.666	2.196.162

31 Aralık 2018	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	10.688.590	17.934	2.011.155
Ticari alacaklar	10.358.029	-	1.968.870
Toplam	21.046.619	17.934	3.980.025
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(10.358.029)	-	(1.968.870)
Toplam	(10.358.029)	-	(1.968.870)
Bilanço pozisyonu	10.688.590	17.934	2.011.155
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal	-	-	-
Bilanço dışı pozisyon	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	10.668.590	17.934	2.011.155

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının / kazanmasının ya da aşağıdaki para birimlerinin TL karşısında değer kaybının / kazanmasının 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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
31 Mart 2019				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.236.088	(1.236.088)	1.236.088	(1.236.088)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	1.236.088	(1.236.088)	1.236.088	(1.236.088)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	3.580	(3.580)	3.580	(3.580)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	3.580	(3.580)	3.580	(3.580)
TOPLAM (3+6)	1.239.668	(1.239.668)	1.239.668	(1.239.668)

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.058.049	(1.058.049)	1.058.049	(1.058.049)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	1.058.049	(1.058.049)	1.058.049	(1.058.049)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	10.811	(10.811)	10.811	(10.811)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	10.811	(10.811)	10.811	(10.811)
TOPLAM (3+6)	1.068.860	(1.068.860)	1.068.860	(1.068.860)

(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.3 Piyasa riski (devamı)

Fiyat riski

Pay senedi fiyat riski, pay senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. BIST’ta işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen pay senetlerinin, BIST endeksinde %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket’in kar/zararı üzerindeki etkisi, 31 Mart 2019 itibarıyla Şirket’in hisse senedi yatırımının cüzi tutarda olmasından dolayı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu		
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	12.413.208	10.688.590
Finansal yükümlülükler	-	95.646

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

24.4 Sermaye yönetimi

Şirket’in, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Tebliğ 34 “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar” kapsamında alım satım aracılığı faaliyeti, halka arza aracılık faaliyeti, portföy yöneticiliği faaliyeti, yatırım danışmanlığı faaliyeti ve kaldıraçlı alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü 25.472.637 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan 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.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.4 Sermaye yönetimi (devamı)

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

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- b) Risk karşılığı,
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Pozisyon riski	6.753.398	4.191.430
Karşı taraf riski	4.491.048	3.677.410
Döviz kuru riski	725.451	641.315
Yoğunlaşma riski	-	-
Toplam risk karşılığı	11.969.897	8.510.155

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN 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.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in gerçeğe uygun değeriyle gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	12.453.896	12.453.896	10.723.637	10.723.637
Ticari alacaklar	98.043.952	98.043.952	69.008.636	69.008.636
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	(95.646)	(95.646)
Ticari borçlar	(65.584.060)	(65.584.060)	(38.830.114)	(38.830.114)
Diğer borçlar ⁽¹⁾	(105.805)	(105.805)	(48.602)	(48.602)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Mart 2019				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8	-	-	8
Türev araçlar	-	-	-	-
31 Aralık 2018				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	8	-	-	8
Türev araçlar	-	-	-	-

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.