

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

25 Mart 2016

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

**Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler
Anonim Şirketi**

İçindekiler:

Bağımsız denetçi raporu

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynaklar değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi

25 Mart 2016
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
	Notlar		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		146.265.569	94.202.994
Nakit ve nakit benzerleri	4	18.612.229	13.553.927
- İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	3 ve 4	18.570.937	13.549.888
- Diğer nakit ve nakit benzerleri		41.292	4.039
Finansal yatırımlar	6	237.500	960.008
Ticari alacaklar	10	126.744.522	79.314.389
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	126.744.522	79.300.539
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	--	13.850
Türev finansal araçlar	5	1.128	--
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	89.038	--
Diğer dönen varlıklar	15	416.122	310.185
Peşin ödenmiş giderler	12	165.030	64.485
DURAN VARLIKLAR		696.528	334.633
Finansal yatırımlar	6	159.711	159.711
Maddi duran varlıklar	7	56.406	6.744
Maddi olmayan duran varlıklar	8	302.678	6.652
Ertelenmiş vergi varlığı	22	177.733	161.526
TOPLAM VARLIKLAR		146.962.097	94.537.627
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		118.176.737	80.192.471
Kısa vadeli borçlanmalar	9	100.045	41.334
Ticari borçlar	10	117.345.685	79.379.865
Diğer borçlar	11	253.550	146.403
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	--	77.147
Kısa vadeli karşılıklar		477.457	547.722
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	460.099	341.161
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	17.358	206.561
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		401.409	436.695
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	401.409	436.695
ÖZKAYNAKLAR		28.383.951	13.908.461
Ödenmiş sermaye	16	25.000.000	5.400.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(50.434)	(140.026)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(50.434)	(140.026)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		480.675	361.941
Geçmiş yıllar karları		2.321.933	5.845.879
Net dönem karı		631.777	2.440.667
TOPLAM KAYNAKLAR		146.962.097	94.537.627

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 31 Aralık 2014
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	17	1.139.745	14.110.858
Satışların maliyeti	17	(1.278.373)	(14.154.329)
Hizmet gelirleri	17	5.725.564	6.473.705
Brüt kar		5.586.936	6.430.234
Pazarlama giderleri	18	(1.002.511)	(669.338)
Genel yönetim giderleri	18	(5.948.111)	(4.152.217)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	277.518	276.952
Esas faaliyetlerden diğer giderler	20	(673.999)	(20.469)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		(1.760.167)	1.865.162
Finansal gelirler	21	2.613.114	1.189.455
Finansal giderler	21	(41.149)	(50.988)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi karı		811.798	3.003.629
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	22	(180.021)	(562.962)
- Dönem vergi gideri	22	(218.626)	(628.939)
- Ertelenmiş vergi geliri	22	38.605	65.977
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		631.777	2.440.667
DÖNEM KARI		631.777	2.440.667
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		89.592	(121.478)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	14	111.990	(151.847)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(22.398)	30.369
Diğer kapsamlı gelir		89.592	(121.478)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		721.369	2.319.189

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaya cak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam
					Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>16</i>	5.400.000	(18.548)	334.133	5.797.783	75.904	11.589.272
Transferler		--	--	27.808	48.096	(75.904)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	(121.478)	--	--	2.440.667	2.319.189
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler		5.400.000	(140.026)	361.941	5.845.879	2.440.667	13.908.461
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	<i>16</i>	5.400.000	(140.026)	361.941	5.845.879	2.440.667	13.908.461
Nakit sermaye artışı		13.754.121	--	--	--	--	13.754.121
Transferler		5.845.879	--	118.734	(3.523.946)	(2.440.667)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	89.592	--	--	631.777	721.369
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler		25.000.000	(50.434)	480.675	2.321.933	631.777	28.383.951

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<u>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</u>			
Net dönem karı		631.777	2.440.667
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18	102.039	13.049
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
- Faiz gelirleri		(2.562.397)	(1.029.744)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Kıdem tazminatı karşılığı	14	113.878	65.370
- İzin karşılığı	14	81.683	20.151
- Personel ikramiye karşılığındaki değişim	14	251.808	214.553
- Diğer borç karşılıkları		189.203	(69.221)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler			
- Dönem vergi gideri	22	218.626	628.939
- Ertelenmiş vergi gideri	22	(38.605)	(65.977)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(129.335)	(41.371)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(47.430.133)	(31.789.497)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(254.320)	(41.244)
Finansal yatırımlardaki (gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar) artış/azalışla ilgili düzeltmeler		721.380	(210.008)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		37.871.735	32.034.345
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Alınan faizler		2.613.114	974.491
Personel ikramiye ödemesi	14	(214.553)	(175.000)
Kıdem tazminatı ödemesi	14	(37.175)	(24.672)
Vergi ödemeleri	22	(384.811)	(551.792)
İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(8.256.086)	2.393.039
<u>B. Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(90.626)	--
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(357.101)	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(447.727)	--
<u>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		58.711	4.561
Sermaye artışından kaynaklanan nakit girişi		13.754.121	--
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		13.812.832	4.561
Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki değişim		5.109.019	2.397.600
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	4	13.390.825	10.993.225
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	4	18.499.844	13.390.825

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 63 kişidir (31 Aralık 2014: 27 kişi).

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

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Pay %	Tutar	Pay %	Tutar
Anadolubank Anonim Şirketi (“Anadolubank”)	92	22.975.742	82	4.428.000
Mehmet Rüştü Başaran	7	1.812.963	16	870.607
Diğer ortaklar	1	211.295	2	101.393
Toplam	100	25.000.000	100	5.400.000

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 yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 25 Mart 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının yeniden düzenlenmesi

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

2014 yılı finansal tablolarında yapılan düzenlemeler

Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal durum tablosunda “ticari borçlar” içerisinde sınıflanan 44,800 TL tutarındaki ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi ve 49,285 TL tutarındaki ödenecek gelir vergisi karşılaştırmalı sunulan finansal tablolarda “diğer borçlar” hesabına sınıflandırılmıştır.

2.2.2 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren standartlar ve yorumlar

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihinde geçerli ve uygulanması zorunlu olan KGK tarafından çıkarılan TMS/TFRS ve bunlara ilişkin tüm yorumları uygulamıştır.

2.2.3 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla henüz yürürlüğe girmemiş olan ve ilişikteki finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamış yeni standartlar, standartlara ve yorumlara yapılan bir takım güncellemeler bulunmakta olup bu güncellemelerden Şirket için önemli olabilecek standart aşağıdaki gibidir:

Yayınlanan ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

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

TMS 16 ve TMS 38 – Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik gelir bazlı amortisman hesaplaması yöntemlerinin maddi duran varlıkların amortisman hesaplamalarında kullanılmayacağını açıkça ifade etmektedir. TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar standardında yapılan değişiklik, maddi olmayan duran varlıkların amortismanında gelir bazlı amortisman yöntemlerinin kullanılmasının uygun olmayacağı yönünde aksi kanıtlanabilir bir varsayım uygulamaya koymaktadır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Standardın erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin, Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

2.2.3 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

Açıklama inisiyatifi (TMS 1’de değişiklik)

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 *Finansal Tabloların Sunuluşu* standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1’de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1’deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS’deki iyileştirmeler

Uygulamadaki standartlar için yayınlanan ‘UFRS’de Yıllık İyileştirmeler – 2012-2014 Dönemi’ aşağıda sunulmuştur. Değişiklikler 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerlidir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Değişiklik, işletmelerin varlıkların (veya varlık gruplarının) elden çıkarılması yöntemini değiştirdikleri ve bu varlıkların dağıtım amaçlı elde tutulan varlık kriterine artık uymadığı durumlarda TFRS 5 gerekliliklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

TFRS 7, işletmenin devredilen finansal varlıklarla ilgisinin devam ettiği ve bu varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakıldığı durumlardaki hizmet anlaşmalarının bu standardın gerekli kıldığı açıklamaların kapsamına girdiği durumları açıklığa kavuşturmak amacıyla değiştirilmiştir. TFRS 7 aynı zamanda *Açıklamalar: Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (TFRS 7’de değişiklikler)* tarafından getirilen ek açıklama gerekliliklerini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19 iskonto oranının belirlenmesinde kullanılan yüksek kaliteli özel sektör tahvillerinin veya devlet tahvillerinin, faydaların ödeneceği para birimi ile aynı olması konusuna açıklık getirecek şekilde değiştirilmiştir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 bazı açıklamaların ara dönem finansal tablolara ait dipnotlara dahil edilmemesi durumunda, bu açıklamaların “ara dönem raporlamanın başka bölümlerinde” sunulabileceği konusuna açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Örneğin, ara dönem finansal raporlara gönderme yaparak finansal raporlamanın başka bölümlerinde (yönetim yorumları veya risk raporları) bu bilgiler açıklanabilir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler (devamı)

2.2.3 31 Aralık 2015 tarihinde henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat raporlama dönemi içinde henüz yürürlüğe girmemiştir; fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat hali hazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunulmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve TFRS 9, TFRS 7 ve TMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve TMS 39 ve TFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. Bu versiyona bağlı olarak işletmeler tüm riskten korunma işlemleri için TMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu standart 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

UFRS 9 Finansal Araçlar (2014)

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

UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmeler

Yeni standart, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS) ve Amerika Birleşik Devletleri Genel Kabul Görmüş Muhasebe Prensipleri’nde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşterilerle yapılan sözleşmeler için kontrol bazlı yeni bir model getiriyor. Bu yeni standart, hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayrıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirmekte ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesini öngörmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.3.1 Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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

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

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

Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.3.2 Maddi duran varlıklar

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

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

Maddi duran varlıkların tahmini ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 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)

2.3.3 Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.3.4 Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

2.3.5 Finansal araçlar

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal araç alım satım amaçlı olarak elde tutuluyorsa veya ilk kez kayda alınmasının ardından bu şekilde alım satım amaçlı olarak elde tutulacak ise bu finansal araç gerçeğe uygun değer farkı kar/ zarara yansıtılan finansal araçlar olarak sınıflanır. Şirket söz konusu yatırımlarını yönetiyor ve Şirket'in yazılı olan risk yönetimi ve yatırım stratejileri doğrultusunda bu yatırımlarının gerçeğe uygun değeri üzerinden alım satımına karar veriyorsa, burada söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak kayıtlara alınır. İlk kayda alındıktan sonra her türlü işlem maliyetleri doğrudan kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilir ve gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.5 Finansal araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

Ticari alacaklar

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

Finansal yükümlülükler

Şirket’in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılmaktadır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

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

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

Türev finansal araçlar

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

Netleştirme

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.6 Kaldıraçlı alım satım işlemleri

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

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

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

2.3.7 Borçlanma maliyeti

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

2.3.8 Kur değişiminin etkileri

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

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	2,9076	2,3189
Avro	3,1776	2,8207

2.3.9 Pay başına kazanç

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.3.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

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

- ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

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

2.3.11 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

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

2.3.12 Kiralama işlemleri

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

Kiralayan durumda Şirket

Faaliyet kiralama gelirleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kiracı durumunda Şirket

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 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 İlişkili taraflar

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

2.3.14 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

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

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

2.3.15 Vergilendirme

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

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

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

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

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

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 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)

2.3.16 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

2.3.17 Nakit akış tablosu

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

2.3.18 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınmaktadır.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

Not 6 – Finansal yatırımlar

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili taraflardan alacak ve borçlar

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Banka mevduatları		
Anadolubank (Not 4)	18.570.937	13.549.888
İlişkili kuruluşlardan alacaklar:		
Anadolubank Yatırım Fonları (Not 10)	--	13.850
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Anadolubank (Not 9)	100.045	41.334

İlişkili kuruluşlar ile işlemler:

Şirket’in 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Anadolubank’a ödenen aracılık komisyon ücreti ⁽¹⁾	3.163.821	4.313.421
Fon yönetim gelirleri ⁽²⁾	10.804	144.803
Anadolubank'tan elde edilen faiz geliri	1.994.631	1.430.378

(1) Şirket, müşteri devri ve buna ilişkin AnadoluBank ile imzalamış olduğu acentelik sözleşmesi gereği; Şirket’in, AnadoluBank aracılığı ile gerçekleştirdiği sermaye piyasası faaliyetlerinden dolayı tahsil ettiği komisyonun müşterilere ödenen komisyon iadeleri düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden %70’ini “aracılık komisyonu” olarak AnadoluBank’a ödemektedir.

(2) Portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilen AnadoluBank AŞ A Tipi Değişken Fonu, AnadoluBank AŞ B Tipi Tahvil ve Bonu Fonu ve AnadoluBank AŞ B Tipi Likit Fonu’na ilişkin fon yönetim ücreti gelirlerinden oluşmaktadır. AnadoluBank AŞ A Tipi Değişken Fonu ve AnadoluBank AŞ B Tipi Tahvil ve Bonu Fonu 17 Şubat 2015 tarihinde, AnadoluBank AŞ B Tipi Likit Fonu 8 Haziran 2015 tarihinde tasfiye olmuştur.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket’in üst düzey yöneticilerine sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.075.871 TL’dir (31 Aralık 2014: 995.146 TL).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar mevduatı	18.571.738	13.550.778
İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (“Takasbank”)	40.320	2.410
Kasa	171	739
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	18.612.229	13.553.927
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(112.385)	(163.102)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	18.499.844	13.390.825

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatı üzerinde herhangi bir blokaaj bulunmamaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan vadeli mevduatın tamamı TL cinsinden olup, faiz oranı %9 - %12,30 aralığında olup, vadeleri 4 Ocak 2016’dır (31 Aralık 2014: %10,25 faizli, 2 Ocak 2015 vadeli).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bankalar mevduatının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadeli mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	15.459.155	13.444.102
Vadesiz mevduat hesabı – (Anadolubank) (Not 3)	3.111.782	105.786
Vadesiz mevduat hesabı (diğer bankalar)	801	890
	18.571.738	13.550.778

Nakit ve nakit benzerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi” başlıklı 23 numaralı dipnotta verilmiştir.

5. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadeli alım satım işlemleri	1.128	--
	1.128	--

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Nominal Değeri	Maliyet değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Maliyet değeri	Defter değeri
Gerçeğe uygun değer farkı k/z’ a yansıtılan fv						
<i>-Alım-satım amaçlı finansal varlıklar</i>						
Borsaya kote						
Hisse senetleri	250.000	265.783	237.500	750.000	882.508	960.008
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	250.000	265.783	237.500	750.000	882.508	960.008

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)	Defter değeri	Sahiplik oranı (%)
Hisse senedi yatırımları				
Borsa İstanbul AŞ ⁽¹⁾	159.711	0,004	159.711	0,004
Toplam	159.711		159.711	

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel malîyetler	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
Maliyet						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	575.115	22.018	615.910	61.442	37.567	1.312.052
Alımlar	--	--	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	575.115	22.018	615.910	61.442	37.567	1.312.052
Maliyet						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	575.115	22.018	615.910	61.442	37.567	1.312.052
Alımlar	89.471	--	1.155	--	--	90.626
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	664.586	22.018	617.065	61.442	37.567	1.402.678
Birikmiş amortisman						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	(571.191)	(22.018)	(610.507)	(61.442)	(37.567)	(1.302.725)
Dönem gideri	(553)	--	(2.030)	--	--	(2.583)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	(571.744)	(22.018)	(612.537)	(61.442)	(37.567)	(1.305.308)
Birikmiş amortisman						
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	(571.744)	(22.018)	(612.537)	(61.442)	(37.567)	(1.305.308)
Dönem gideri	(39.652)	--	(1.312)	--	--	(40.964)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	(611.396)	(22.018)	(613.849)	(61.442)	(37.567)	(1.346.272)
Net defter değeri						
1 Ocak 2014	3.924	--	5.403	--	--	9.327
31 Aralık 2014	3.371	--	3.373	--	--	6.744
31 Aralık 2015	53.190	--	3.216	--	--	56.406

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlerde maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları
Maliyet değeri	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	50.331
Alımlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	50.331
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	50.331
Alımlar	357.101
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	407.432
Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2014	(33.213)
Dönem gideri	(10.466)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2014	(43.679)
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	(43.679)
Dönem gideri	(61.075)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	(104.754)
Net defter değeri	
1 Ocak 2014	17.118
31 Aralık 2014	6.652
31 Aralık 2015	302.678

9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	100.045	41.334
	100.045	41.334

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	100.083.069	79.300.539
Müşterilerden alacaklar	16.955.442	--
Kredili müşterilerden alacaklar	9.706.011	--
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	--	13.850
	126.744.522	79.314.389

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

b) Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar	100.083.069	79.300.539
Diğer ticari borçlar	17.262.616	79.326
	117.345.685	79.379.865

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 23 numaralı dipnotta verilmiştir.

11. DİĞER BORÇLAR

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kurumu (“SGK”) primi	91.725	44.800
Ödenecek gelir vergisi	84.309	49.285
Ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisi (“BSMV”)	4.922	10.636
Diğer	72.594	41.682
	253.550	146.403

Diğer borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin analiz “Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi” başlıklı 23 numaralı dipnotta verilmiştir.

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
SPK yetki belgesi harç ödemesi	165.030	64.485
Toplam	165.030	64.485

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli borç karşılıkları

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Yatırımcı tazmin fonu gider karşılığı	--	107.272
Diğer	17.358	99.289
	17.358	206.561

b) Koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in devam eden davaları ile ilgili olarak dava karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>Emanette bulunan (nominal):</i>		
Hisse senetleri	85.228.906	1.584.621
Toplam emanetler	85.228.906	1.584.621
<i>Verilen teminat mektupları:</i>		
Borsa İstanbul ("BİST")	1.950.000	1.950.000
SPK'ya blokaj için verilen teminat	436.776	436.776
Takasbank	107.000	100.000
Toplam verilen teminat mektupları	2.493.776	2.486.776

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kaldıraç işlemleri ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadeli döviz alım işlemleri	302.889.785	2.354.387.898
Vadeli döviz satım işlemleri	401.041.369	579.508.797
Swap para alım işlemleri	928.636.585	1.296.862.518
Swap para satım işlemleri	1.006.150.367	560.872.979

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla türev işlemler ile ilgili Şirket'in pozisyonları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadeli döviz alım işlemleri	2.956.700	--
Vadeli döviz satım işlemleri	2.907.600	--

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İkramiye karşılığı	251.808	214.553
İzin karşılığı	208.291	126.608
	460.099	341.161

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

İzin karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı	126.608	106.457
Dönem içindeki artış	81.683	20.151
Dönem sonu	208.291	126.608

Personel ikramiye karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı	214.553	175.000
Dönem içinde ödenen	(214.553)	(175.000)
Dönem içindeki artış	251.808	214.553
Dönem sonu	251.808	214.553

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	401.409	436.695

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’ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Bilanço tarihindeki karşılık, yıllık %6 enflasyon ve %11 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,72 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: yıllık %6 enflasyon ve %8,56 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,42 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır).

Şirket, 31 Aralık 2015 itibarıyla tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler, yeniden değerlendirme ölçüm kazanç/kayıpları hesabında muhasebeleşirmektedir.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Dönem başı	436.695	244.150
Hizmet maliyeti	76.498	40.223
Faiz maliyeti	37.381	25.147
Dönem içinde ödenen	(37.175)	(24.672)
Aktüeryal fark	(111.990)	151.847
Dönem sonu	401.409	436.695

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	414.521	304.883
Diğer	1.601	5.302
	416.122	310.185

16. ÖZKAYNAKLAR

16.1 Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 25.000.000 TL'dir (31 Aralık 2014: 5.400.000 TL).

1 Mayıs 2015 tarihli ve 2015/7A numaralı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Şirket sermayesini 25.000.000 TL'ye arttırmıştır. Artışın 13.754.121 TL'lik kısmı nakden, 5.845.879 TL'si geçmiş yıllar karlarından gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 25.000.000 adet paydan meydana gelmiştir.

16.2 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirleri, satışların maliyeti ve hizmet gelirleri bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
<i>Satış gelirleri</i>		
Pay senedi satışları	1.139.745	14.110.858
Toplam satış gelirleri	1.139.745	14.110.858
<i>Satışların maliyeti</i>		
Pay senedi alışları	(1.278.373)	(14.154.329)
Toplam satışların maliyeti	(1.278.373)	(14.154.329)
<i>Hizmet gelirleri</i>		
Komisyon gelirleri	3.173.600	2.018.965
Kaldıraçlı işlem gelirleri	2.541.160	4.292.681
Portföy yönetim gelirleri	10.804	17.256
Kurumsal finansman gelirleri	--	144.803
Toplam hizmet gelirleri	5.725.564	6.473.705
Brüt kar	5.586.936	6.430.234

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Hisse borsa payı gideri	(531.386)	(357.468)
Data hattı gideri	(235.110)	(61.099)
Takas saklama komisyonu	(218.683)	(141.178)
Yatırımcı tazmin merkezi	--	(107.272)
Diğer	(17.332)	(2.321)
	(1.002.511)	(669.338)

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

18.2 Genel yönetim giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri	3.676.885	2.616.557
Vergi, resim ve harçlar	626.007	708.976
Program geliştirme giderleri	396.317	94.097
Kira giderleri	214.331	159.576
Reklam, ilan, tanıtım giderleri	162.971	1.948
Aidat giderleri	133.105	14.505
Amortisman giderleri ve itfa payları	102.039	13.049
Personel yemek ücretleri	96.307	61.852
Sigorta giderleri	80.107	51.059
Seyahat giderleri	66.100	25.117
Haberleşme giderleri	43.002	41.052
Diğer	350.940	364.429
	5.948.111	4.152.217

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında giderleri fonksiyon esasına göre sınıflamıştır.

Şirket'in, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel maaş ve ücretleri	2.906.940	2.132.122
Personel SGK işveren payı	385.313	252.141
İkramiye ve primler	255.804	180.144
Personel işsizlik sigortası işveren payı	38.217	21.649
Diğer personel giderleri	90.611	30.501
	3.676.885	2.616.557

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket'in 277.518 TL diğer faaliyet geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 276.952 TL). Diğer faaliyet gelirlerinin önemli bir kısmı portföy türev işlem gelirlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Şirket'in 673.999 TL diğer faaliyet gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 20.469 TL). Diğer faaliyet gideri Anadolubank'a ödenen acenta komisyon gideri tutarından oluşmaktadır.

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL GELİRLER / (GİDERLER)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal gelirler / (giderler) aşağıdaki gibidir.

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Faiz gelirleri	2.613.114	1.189.455
Toplam	2.613.114	1.189.455

<i>Finansal giderler</i>	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Menkul kıymet değerlendirme farkı	(28.283)	(11.195)
EFT masrafları	(12.866)	(39.793)
	(41.149)	(50.988)

22. VERGİ

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

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

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

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

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

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

Gelir vergisi stopajı

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

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

		1 Ocak – 31 Aralık 2015		1 Ocak – 31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	%	811.798	%	3.003.629
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi (%20)	(20)	(162.360)	(20)	(600.726)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6)	(50.741)	(1)	(20.559)
Diğer	4	33.080	2	58.323
Vergi gideri	(22)	(180.021)	(19)	(562.962)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” hesabı içindeki “ödenecek kurumlar vergisi” veya “cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<u>Dönem karı vergi yükümlülüğü</u>		
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	218.626	628.939
Eksi: Peşin ödenen geçici vergi	(307.664)	(551.792)
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler / (varlıklar)	(89.038)	77.147

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. VERGİ (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2015	1 Ocak – 31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı gideri	218.626	628.939
Ertelenmiş vergi geliri	(38.605)	(65.977)
Toplam vergi gideri	180.021	562.962

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları (yükümlülükleri):</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	80.282	87.339
Personel ikramiye karşılığı	50.362	42.911
İzin karşılıkları	41.658	25.322
Menkul kıymet değerlendirme farkı	5.657	(15.500)
Türev işlem değerlendirme farkı	(226)	--
Diğer karşılık düzeltmeleri	--	21.454
Net ertelenmiş vergi varlığı	177.733	161.526

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2014	Ticari Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(*)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	13.850	79.300.539	13.553.188	--
-Azami riskin teminat,vs ile güvence altına alınan kısmı	--	79.300.539	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net defter değeri	13.850	79.300.539	13.553.188	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
C. Vadedi geçmiş anacak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.2 Likidite riski

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

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

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

31 Aralık 2014						
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	79.462.881	79.462.881	79.462.881	--	--	--
Finansal borçlar	41.334	41.334	41.334	--	--	--
Ticari borçlar	79.379.865	79.379.865	79.379.865	--	--	--
Diğer borçlar ⁽¹⁾	41.682	41.682	41.682	--	--	--

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.3 Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini, Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık veya yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	128.463	25.350	16.477
Ticari alacaklar	33.102.477	3.059	11.381.468
Toplam	33.230.940	28.409	11.397.945
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(33.102.477)	(3.059)	(11.381.468)
Toplam	(33.102.477)	(3.059)	(11.381.468)
Net yabancı para pozisyonu	128.463	25.350	16.477

31 Aralık 2014	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	Avro	ABD Doları
<i>Varlıklar</i>			
Nakit ve nakit benzerleri	79.230	485	33.577
Ticari alacaklar	76.334.553	16.257	32.898.658
Toplam	76.413.783	16.742	32.932.235
<i>Yükümlülükler</i>			
Ticari borçlar	(76.334.553)	(16.257)	(32.898.658)
Toplam	(76.334.553)	(16.257)	(32.898.658)
Net yabancı para pozisyonu	79.230	485	33.577

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.3 Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının / kazanmasının ya da aşağıdaki para birimlerinin TL karşısında değer kaybının / kazanmasının 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla diğer kapsamlı gelir tablosunda ve kar/zararda (vergi etkisi hariç) oluşturacağı etki aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

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

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar ^(*)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2014				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.786	(7.786)	7.786	(7.786)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	7.786	(7.786)	7.786	(7.786)
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	137	(137)	137	(137)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6-Avro net etkisi (4+5)	137	(137)	137	(137)
TOPLAM (3+6)	7.923	(7.923)	7.923	(7.923)

^(*) Kar / zarar etkisini içermektedir.

Fiyat riski

Pay senedi fiyat riski, pay senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir. BIST'ta işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda alım satım amaçlı finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen pay senetlerinin, BIST endeksinde %10 oranında artış/azalış olmasından dolayı gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket'in kar/zararı üzerindeki etkisi 23.750 TL'dir (31 Aralık 2014: 96.000 TL).

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.3 Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

Faiz pozisyonu tablosu		
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	15.459.155	13.444.102
Finansal yükümlülükler	100.045	41.334

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

24.4 Sermaye yönetimi

Şirket'in, 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 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 10.407.000 TL olmalıdır.

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

a) Duran varlıklar;

1) Maddi duran varlıklar (net),

2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),

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

4) Diğer duran varlıklar,

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

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

a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,

b) Risk karşılığı,

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

31 Aralık 2015 ve ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

24.5 Risk karşılığı

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

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

24.5 Risk karşılığı (devamı)

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Pozisyon riski	6.701.791	3.298.977
Karşı taraf riski	778.159	673.691
Döviz kuru riski	182.908	4.770
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	7.662.858	3.977.438

25. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERLERİ

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

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değeriyle gösterilmeyen finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer	Defter değeri	Gerçeğe uygun değer
Nakit ve nakit benzerleri	18.612.229	18.612.229	13.553.927	13.553.927
Ticari alacaklar	126.744.522	126.744.522	79.314.389	79.314.389
Kısa vadeli borçlanmalar	(100.045)	(100.045)	(41.334)	(41.334)
Ticari borçlar	(117.345.685)	(117.345.685)	(79.379.865)	(79.379.865)
Diğer borçlar ⁽¹⁾	(72.594)	(72.594)	(41.682)	(41.682)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2015				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	237.500	--	--	237.500
Türev araçlar	--	1.128	--	1.128
31 Aralık 2014				
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	960.008	--	--	960.008

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 8 Aralık 2015 tarih ve 13412 sayılı yazı ve 30 Aralık 2015 tarih 32992422-205.03.03.- E.14615 sayılı yazısı ile Şirket’in Yatırım Hizmetleri ve Yatırım Kuruluşları Tebliği uyarınca faaliyet izinleri yenilenerek “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak işlem aracılığı, portföy aracılığı, bireysel portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, halka arza aracılık faaliyetleri ile sınırlı saklama hizmetinde bulunmasına izin verilmiştir. Bu kapsamda; Şirket’e ait eski yetki belgeleri ticaret sicilinden 31 Aralık 2015 tarihinde terkin edilmiş ve 8 Ocak 2016 tarihinde 8985 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Terkin Edilen Yetki Belgeleri

- Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi
- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi
- Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Yetki Belgesi (Piyasa Yapıcısı)

Sermaye Piyasası Kurulu’nca Şirket’in 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren;

- İşlem Aracılığı Faaliyeti
- Portföy Aracılığı Faaliyeti
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Aracılık yüklenimi suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Sınırlı Saklama Hizmetlerinde

bulunmak üzere “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmesi uygun görülmüştür.