

ANADOLU YATIRIM

MENKUL KIYMETLER A.Ş.

2005

YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

Sayın, Ortaklarımız;

irketimizin 2005 yılı faaliyet dönemine ilişkin bilgileri aşağıda onayınıza sunulmuştur.

I – G R

A-Rapor Dönemi :

01/01/2005 tarihinden başlayıp 31/12/2005 tarihinde biten bir yıllık faaliyetleri kapsar.

B-Ortaklı m Ünvanı :

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER A. .

C-Yönetim ve Denetleme Kurulları :

Yönetim Kurulu;

01.01.2005 – 31.12.2005 faaliyet döneminde yönetim ve denetleme kurullarında görev alanların ad ve soyadları yetki sınırları ve görev süreleri aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Pulat AKÇ N	Yönetim Kurulu Başkanı	29/03/2005 – 1 yıl
Fikriye Filiz HASESK	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Engin TÜRKER	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Yusuf GEZGÖR	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Bülent Gökhan GÜNAY	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl
Zafer AYBARTÜRK	Yönetim Kurulu Üyesi	29/03/2005 – 1 yıl

Denetim Kurulu;

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Görev Süresi</u>
Faruk ERÇEK	Denetçi	29/03/2005 – 1 yıl
Murat KOÇO LU	Denetçi	29/03/2005 – 1 yıl
brahim KAANCI	Denetçi	29/03/2005 – 1 yıl

D-Dönem içerisinde esas sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

E- irketimizin sermayesi 2.985.000,- YTL olup tamamı ödenmiştir. Sermayenin ortaklar arasındaki dağılımı aşağıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı / Ünvanı</u>	<u>Tutar (YTL)</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Oran</u>
ANADOLU BANK A. .	2.447.700,-	2.447.700,-	82,00
Mehmet Rütü BA ARAN	484.206,-	484,206,-	16,22
Gülşel ALTINTUG	26,332,-	26,332,-	0,88
Aysel BA ARAN	24,568,-	24,568,-	0,82
Fikriye Filiz HASESK	1,979,-	1,979,-	0,07
Erol ALTINTU	215,-	215,-	0,01

II- FAAL YETLER

A-Yatırımlar :

Te vik tedbirlerinden yararlanma durumu yoktur.

B-Mal ve Hizmet Üretimine li kin Faaliyetler :

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A. .'nin üretim faaliyeti yoktur.

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A. .'nin faaliyet konusu ve Hizmet Üretiminde Geli meler

LEM HACM DA ILIMI	01.01.2005 /	31.12.2005
YATIRIMCI BAZINDA LEM HACM	H SSE	SGMK
Yurtiçi Bireysel Mü teriler	6.057.799.188,-	
Yurtiçi Kurumlar	128.807.990,-	101.828.512,-
Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar	181.946.021,-	66.663.548,-
Yurtdı ı Kurumsal Yatırımcılar	147.370.967,-	
TOPLAM	6.515.924.166,-	168.492.060,-

C-Finansal Yapıya li kin Bilgiler :

Bilanço Kalemlerine li kin Açıklamalar

irket aktif toplamı 31/12/2005 itibariyle 6.620.752,- YTL olup bir önceki yıla göre %34 büyümü tür.

Gelir Tablosuna li kin Açıklamalar

irketin satı hasılatı bir önceki yıla göre % 08 azalarak 3,160,167,- YTL olarak gerçekleşmiştir. Vergi öncesi kâr % 34 oranında artarak 1,556,489.58,- YTL ve vergi kar ılı ı 472.715.55,- YTL olarak gerçekleşmiştir.

D- dari Faaliyetler :

irketimizde 2005 yılı içinde görev yapan üst düzey yöneticiler a a ıdaki gibidir.

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Mesleki Tecrübesi</u>
Pulat AKÇ N	Yönetim Kurulu Ba kanı	Anadolubank A. . Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Ba kan Vekili olarak görev yapmaktadır.
Recep ATAKAN	Genel Müdür	Banka ve Aracı Kurumlarda çe itli kademelerde yönetici olarak görev almıştır.
afak M EK	Genel Müdür Yrd	Banka ve Aracı Kurumlarda çe itli kademelerde yönetici olarak görev almıştır.

O.Engin PEKDEMİR

Ç Denetim Bölüm Başkanı

Bankacılık sektöründe mali işler ve denetim bölümlerinde çeşitli görev almıştır.

Personel ve Mali Hareketleri

Personel sayımız 2005 yılı faaliyet döneminde ortalama 28 kişidir.

Toplu Sözleşme Uygulamaları

Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

Personel ve Maliye Sağlanan Hak ve Menfaatler

Şirket personeline ücret dışında özel sağlık sigortası imkanı sağlanmaktadır.

III- KAR DAĞITIMI ÖNERİSİ VE SONUÇ

Değerli ortaklarımız,

Şirketimizin Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan, 31 Aralık 2005 hazırlanan mali tablolarında 1.005.221 YTL, yasal kayıtlarda ise 1.083.774.03 YTL Net dönem karı bulunmaktadır. 2005 yılı kar dağıtımında yasal (V.U.K) kayıtlarımızdan kar ilanabilecek tutarın esas alınmasını 2005 yılında hasıl olan net dönem kârı 1.083.774.03,- YTL üzerinden T.T.K. Md.466/1 gereğince % 5 nispetinde 54.188,70 YTL'sını Kanuni İ.Yedek Akçe olarak tefrik edildikten sonra mütebaki miktar 1.029.585,33 YTL'sının şirket ortaklarına tevzi edilmeyerek Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasını onayınıza arz ederiz

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Başkanı

Pulat AKÇIN

Anadolu Yatırım Menkul
Kıymetler Anonim Şirketi

31 Aralık 2005
Hesap Dönemine Ait
Mali Tablolar ve Denetim Raporu

Akis Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

10 Ocak 2006

*Bu rapor, 1 sayfa denetim raporu ve 25
sayfa mali tablolar ve dipnotlarından
oluşmaktadır.*

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A

çindekiler:

Denetim raporu

Ayrıntılı Bilanço

Ayrıntılı Gelir tablosu

Özsermaye Değişim Tablosu

Nakit akım tablosu

Mali tabloları tamamlayıcı notlar

ANADOLU YATIRIM MENKUL KIYMETLER ANONİM İRKETİ
1 OCAK - 31 ARALIK 2005 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim İrketi
Yönetim Kurulu'na,

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim İrketi'nin ("İrket") 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemi bulunuyoruz. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermektedir.

Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar, Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim İrketi'nin 31 Aralık 2005 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonuçlarını bir önceki hesap dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Not 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüze art getirmemekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz;

15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkındaki Tebliğ (Seri: XI, No: 25)" 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, ilgili tebliğin 726'ncı maddesi uyarınca dileyen işletmeler 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden itibaren bu Tebliğ hükümlerini uygulayabileceklerdir. İrket 31 Mart 2005 tarihinde sona eren ara hesap döneminden itibaren bu Tebliğ hükümlerini uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemi, İrket'in Tebliğ'e uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk hesap dönemi olması ve SPK'nın 27 Nisan 2004 tarih MSD-10/303-9001 sayılı yazısında izin verilmesi nedeniyle, ilerde sunulan 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren döneme ait gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tabloları 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırılabilir olarak sunulmamıştır.

İstanbul,
10 Ocak 2006

AK S SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜAVİRLİK ANONİM İRKETİ

Bülent Ejder
Sorumlu Ortak, Bağımsız Denetçi

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

31 Aralık 2005 Tarihi itibariyle Solo Bilanço

(Para birimi: Yeni Türk Lirası)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		6,477,304	4,638,406
Hazır Değerler	4	35,584	55,640
Menkul Kıymetler (net)	5	6,276,569	4,476,478
Ticari Alacaklar (net)	7	-	5,409
İli kili Taraflardan Alacaklar (net)	9	82,674	98,075
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	11	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	12	82,477	2,804
Duran Varlıklar		143,448	290,060
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
İli kili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Finansal Varlıklar (net)	13	-	-
Maddi Varlıklar (net)	14	116,657	226,091
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	15	6,564	40,826
Ertelenen Vergi Varlıkları	11	20,227	23,143
Diğer Duran Varlıklar	12	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		6,620,752	4,928,466
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		1,089,389	412,757
Finansal Borçlar (net)	6	80,789	-
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	6	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	44,215	6,668
İli kili taraflara borçlar	9	580,308	-
Borç Karşılıkları	18	293,859	352,987
Ertelenen vergi yükümlülüğü	11	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	12	90,218	53,102
Uzun vadeli yükümlülükler		23,812	13,379
Finansal Borçlar (net)	6	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	9	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	-	-
İli kili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	16	-	-
Borç Karşılıkları	18	23,812	13,379
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	11	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	12	-	-
ÖZSERMAYE		5,507,551	4,502,330
Sermaye	19	2,985,000	2,985,000
Sermaye Yedekleri	20	5,402,857	5,402,857
Hisse Senetleri İhraç Primleri		-	-
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		-	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		5,402,857	5,402,857
Kar Yedekleri	21	677,874	86,102
Yasal Yedekler		114,986	85,397
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		562,888	705
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Zararları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Net Dönem Karı		1,005,221	-
Geçmiş Yıllar Zararları	22	(4,563,401)	(3,971,629)
TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER		6,620,752	4,928,466

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim irketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Gelir Tablosu
(Para birimi: Yeni Türk Lirası)

		Ba ımsız Denetimden Geçmi
	<i>Notlar</i>	31 Aralık 2005
Esas faaliyet gelirleri		
Satı Gelirleri (net)	30	130,936,777
Satı ların Maliyeti (-)	30	(130,169,917)
Hizmet Gelirleri (net)	30	2,393,307
Esas Faaliyetlerden Di er Gelirler (net)		-
Brüt esas faaliyet karı		3,160,167
Faaliyet giderleri (-)	31	(2,065,689)
Net esas faaliyet karı		1,094,478
Di er Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	32	450,854
Di er Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	32	(46,685)
Finansman Giderleri (-)	33	(7,025)
Faaliyet karı		1,491,622
Net parasal pozisyon kar/(zararı)	34	-
Vergi öncesi kar		1,491,622
Vergi gideri	35	(486,401)
Net dönem karı		1,005,221
Hisse lot ba ına kazanç (YTL)	36	0.3368

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim irketi

31 Aralık 2005 Tarihi itibariyle Solo Özsermaye De i im Tablosu

(Para birimi: Yeni Türk Lirası)

	Sermaye	Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Finansal varlıklar de er artı fonu	Yasal Yedekler	Ola anüstü yedekler	Net dönem karı/(zararı)	Geçmi yıllar zararları	Toplam
31 Aralık 2004 itibariyle bakiyeler	2,985,000	5,402,857	-	85,397	705	-	(3,971,629)	4,502,330
Transfer	-	-	-	29,589	562,183	-	(591,772)	-
Dönem net karı	-	-	-	-	-	1,005,221	-	1,005,221
31 Aralık 2005 itibariyle bakiyeler	2,985,000	5,402,857	-	114,986	562,888	1,005,221	(4,563,401)	5,507,551

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim irketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Nakit Akım Tablosu

(Para birimi: Yeni Türk Lirası)

	<u>Notlar</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
A. ESAS FAAL YETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Vergi öncesi kar		1,491,622
Düzeltilmeler:		
Amortisman ve itfa payları	14,15	160,090
Faiz reeskontlarındaki değişimlik		(301,381)
Kıdem tazminatı kar ılı ı	18	12,337
Diğer kar ılıklar	18	110,134
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim		5,409
Diğer dönen varlıklardaki değişim		276,292
Diğer duran varlıklardaki değişim		-
Ticari borçlardaki değişim		37,547
İli kili taraflara borçlardaki değişim		595,709
Diğer kısa vadeli borçlar ve gider kar ılıklarındaki değişim		(521,996)
Borç kar ılıkları ödemeleri	18	(93,634)
Kıdem tazminatı ödemeleri	18	(1,904)
Vergi Ödemeleri	35	(355,965)
Esas Faaliyetlerden sağlanan net nakit giri i		<u>1,414,260</u>
B. YATIRIM FAAL YETLER NDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi duran varlık satın alımları	14	(16,394)
Maddi olmayan duran varlık satın alımları		-
Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerdeki değişim		(1,498,711)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit giri i		<u>(1,515,105)</u>
C. FİNANSMAN FAAL YETLER NDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Finansal borçlarla ilgili nakit girişleri		80,789
Finansal borçlarla ilgili nakit ödemeler		-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit (çıkışı)/giri i		<u>80,789</u>
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artı	4	(20,056)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	55,640
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	37	<u><u>35,584</u></u>

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

1 Faaliyetler

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi (Şirket), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla, 21 Eylül 1998 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu Faaliyet Yetki Belgelerini kullanarak faaliyete başlamıştır. Bu belgeler aşağıdaki gibidir:

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) taahhüdü ile Alım Satım Yetki Belgesi
- Kredili Menkul Kıymet, Açık Alım ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemlerine İlişkin Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	<u>Aitlik (%)</u>	<u>Tutar</u>	<u>Hisse sayısı</u>
Anadolubank A.Ş. (Anadolubank)	82	2,447,700	2.447.700
Mehmet Rüştü Başaran	16	477,600	477.600
Diğer ortaklar	2	59,700	59.700
Toplam	<u>100</u>	<u>2,985,000</u>	<u>2.985.000</u>

31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla Şirket'te 27 kişi çalışmaktadır.

Şirket'in merkez adresi:

Merkez Mahallesi Birahane Sokak No:38 Bomonti
34450 Beşiktaş / İstanbul

2 Mali Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

İrket, muhasebe kayıtlarını Maliye Bakanlığı'nca yayımlanmış Tek Düzen Hesap Planı çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Mevzuatına uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak Yeni Türk Lirası (YTL) olarak hazırlamaktadır.

İlikteki mali tablolar, İrket yasal kayıtlarına dayanarak yapılan sınıflama ve düzeltmeler ile, mali tabloların gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ilkelerine ve raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, muhasebe standartlarının tam kapsamlı olarak tanımlandığı Seri: XI, No:25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ni yayımlamıştır. İlikteki mali tablolar bu tebliğin kapsamında hazırlanmıştır.

İlikteki mali tablolar ve dipnotlar SPK tarafından belirlenen raporlama formatına uygun olarak sunulmuştur.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde yayımladığı kararı ile SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye'de faaliyetlerini sürdüren İirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdirilmesini duyurmuştur. Bu duyuruya istinaden, İirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Dolayısıyla, İlikteki mali tablolarda karlı tırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla bilanço Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Yukarıda açıklandığı üzere, SPK, enflasyon muhasebesi uygulamasının 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere sona erdirilmesine karar vermiştir. Karlı tırmalı olarak verilen 31 Aralık 2004 tarihli finansal veriler, enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdirildiği tarihte geçerli olan satınalma gücü dikkate alınarak düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

15 Kasım 2003 tarih ve 25290 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkındaki Tebliği (Seri: XI, No: 25)" 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yayımı tarihinde yürürlüğe girmiş olup, ilgili tebliğin 726'ncı maddesi uyarınca dileyen işletmeler 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu Tebliğin hükümlerini uygulayabileceklerdir. İirket 31 Mart 2005 tarihinde sona eren ara hesap döneminden itibaren bu Tebliğin hükümlerini uygulamaya başlamıştır. 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemi, İirket'in Tebliğe uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk hesap dönemi olması ve SPK'nın 27 Nisan 2004 tarih MSD-10/303-9001 sayılı yazısında izin verilmesi nedeniyle, İlikte sunulan 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren döneme ait gelir, özsermaye değişimi ve nakit akım tabloları 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karlı tırmalı olarak sunulmamıştır.

2.4 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 gösterilirler.

3 Uygulanan Değerleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları

3.1 Komisyon Gelirleri

Komisyon gelirleri finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

3.2 Maddi Varlıklar

Sabit kıymetler, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 yılında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilebilirler. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler olumsuzlukta gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Makina, tesis ve cihazlar	5 yıl
Demirbaşlar ve ofis ekipmanları	5 yıl
Taahhüt araç ve gereçleri	5 yıl
Özel Maliyetler	5 yıl

Maddi varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktifleştirilme veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile operasyonel kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler, bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilir ve ilgili maddi varlığın geri kalan ekonomik ömrü boyunca amortize edilir.

3.3 Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Bilgi işlem ve yazılım programları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 yılında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 3 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

3 Uygulanan De erleme İkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

3.4 Varlıklarda De ğer Düşüklü ğü

İrket, her bilanço tarihinde, bir varlı a ili kin de er kaybının oldu una dair herhangi bir gösterge olup olmadı nı de erlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlı n geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. E er söz konusu varlı n veya o varlı a ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı de eri, kullanım veya satı yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse de er dü üklü ü meydana gelmi tir. Geri kazanılabilir tutar varlı n net satı fiyatı ile kullanım de erinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım de eri, bir varlı n sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü de eridir. De er dü üklü ü kayıpları gelir tablosunda muhasebe tirilir. Bir varlıkta olu an de er dü üklü ü kaybı, o varlı n geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artı n, de er dü üklü ünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ili kilendirilebilmesi durumunda daha önce de er dü üklü ü ayrılan tutarı geçmeyecek ekilde geri çevrilir.

3.5 Borçlanma Maliyetleri

Tüm finansman giderleri, olu tukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.6 Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Alım-satım amaçlı finansal araçlar, kısa vadeli kar amacıyla gerçekleştirilmektedir. Korunma amaçlı olarak sınıflanamayacak türev araçları, alım-satım amaçlı türev araçları olarak sınıflanır.

İşletme kaynaklı krediler, İrket'in bir bankaya do rudan para kayna ı sa lamasıyla olu turdu u kredilerdir. Bu krediler, bankadan ters repo yoluyla edinilen devlet tahvilleri ve hazine bonolarıyla teminat altına alınmı tir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli ko ulların sa lanmı oldu u, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan menkul kıymetlerden olu maktadır.

Satılmaya hazır menkul kıymetler, İrket kaynaklı krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler ve alım-satım amaçlılar dı nda kalan menkul kıymetlerden olu maktadır.

Muhasebeleştirme

Alım-satım amaçlı varlıklar ve satılmaya hazır de erler, bu varlıkların satın alma taahhütünün gerçekleştirilme tarihinde kayda alınır. Bu tarihten itibaren bu varlıkların makul de erlerindeki de i imlerle ilgili kar ve zararlar muhasebe tirilir.

Vadeye kadar elde tutulacak varlıklar ve İrket kaynaklı krediler, İrket'e transfer oldukları gün muhasebe tirilirler.

De ğerleme

Finansal araçlar, İrket maliyetleri dahil olmak üzere maliyet üzerinden de erlenir. İlk kaydın ardından, belirli bir piyasa de eri olmayan ve fiyatı ölçülemeyen finansal araçlar, İrket maliyetleri dahil edilmek ve de er dü üklü ü kar ılı ı ayrılmak suretiyle maliyet de erleriyle kaydedilir. Bunlar dı nda tüm ticari araçlar ve tüm satılmaya hazır varlıklar piyasa de erleriyle ölçülür.

3 Uygulanan De erleme İkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

Ticari olmayan bütün finansal borçlar, krediler, alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, de er dü üklü ü kar ılı ı ayrıldıktan sonra iskonto edilmi maliyet de erinden de erlenir. skonto edilmi maliyet, efektif faiz oranı metoduyla hesaplanır. Primler ve iskontolar ilk i lem maliyetleri dahil olmak üzere ilgili finansal aracın maliyetine dahil edilir ve efektif faiz oranıyla iskonto edilir.

Makul değer ölçme prensipleri

Finansal araçların makul de eri, bilanço tarihindeki i lem maliyetleri dü ülmemi piyasa de erleri baz alınarak bulunur. E er belirli bir piyasa de eri yoksa, makul de er fiyatlandırma modelleri veya indirgenmi nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur. Ancak, tahmini makul de eri bulabilmek için kanaat kullanmak gerekti inden, makul de er ölçümleri mevcut piyasa ko ullarında olu abilecek de erleri yansıtmayabilir.

Makul deęerdeki deęişimler

Alım-satım amaçlı varlıkların makul de erlerindeki de i imlere ba lı olarak ortaya çıkan gelir ve giderler, gelir tablosunda gösterilmektedir.

Satılmaya hazır de erlerin makul de erlerindeki de i imlere ba lı olarak ortaya çıkan farklar, özsermaye kalemlerinden “finansal varlıklar de er artı fonu” hesabında gösterilmektedir.

Özel finansal araçlar

Nakit ve nakit benzeri de erler: Nakit ve nakit benzeri de erler, kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, likit varlıklardır.

Muhasebe kayıtlarından çıkarma

Finansal varlıklar, irket bu varlıklar üzerindeki sözleşme ba lı haklarını kaybetti i zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldı ı, süresi doldu u veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir. Finansal borçlar, yükümlülük yerine getirildi i, iptal edildi i veya süresi doldu unda kayıtlardan çıkarılır.

3.7 İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

3.8 Kur Deęişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan i lemler, i lem tarihindeki yabancı para kuru ile Yeni Türk Lirası’na çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda Yeni Türk Lirası’na çevrilmektedirler. Bu tip i lemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul de erleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul de erlerinin belirlendi i günün kurundan YTL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

3.9 Hisse Başına Kazanç

Hisse lot ba ına kazanç miktarı, net dönem karının irket hisselerinin dönem içindeki a ırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

3 Uygulanan De erleme İkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

3.10 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, i letme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var oldu una ili kin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, irket mali tablolarını yeni duruma uygun ekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar mali tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa irket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

3.11 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir kar ılık tutarının mali tablolara alınabilmesi için; irket'in geçmi olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımnı yükümlülü ün bulunması, bu yükümlülü ün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların i letmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler olu mamı sa irket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

arta ba lı varlıklar gerçekte medikçe muhasebele tirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.12 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli de i iklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki de i iklikler, yalnızca bir döneme ili kin ise, de i ikli in yapıldı ı cari dönemde, gelecek dönemlere ili kin ise, hem de i ikli in yapıldı ı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

3.13 Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Finansal kiralama sözleşmesi altında, sahiplikle ilgili tüm risklerin ve faydaların kiracıya ait oldu u sabit kıymet transferleri, finansal kiralama i lemi olarak sınıflandırılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler, bilançoda, kira sözleşmesinin ba langıcındaki minimum kira ödemelerinin bilanço tarihi itibariyle indirgenmi de eri ile finansal kiralamaya konu malın makul de erinden dü ük olanından birikmi amortisman ve kalıcı de er kayıpları dü ülerek yansıtılır. Finansal kiralamadan do an borçlar, anaparanın ödenmesiyle azalırken, faiz ödemeleri direk olarak gelir tablosunda yansıtılır.

Operasyonel Kiralama

Operasyonel kiralama i lemleri olu tukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.14 İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ili kisi veya benzeri yollarla kar ı tarafı do rudan yada dolaylı bir ekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kurulu lar, ili kili kurulu olarak tanımlanırlar. İli kili kurulu lara aynı zamanda sermayedarlar ve irket yönetimi de dahildir. İli kili kurulu i lemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ili kili kurulu lar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3 Uygulanan De erleme İkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

3.15 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

İrket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleş ti i ve sadece aracılık faaliyetinde bulundu u için bölümlere göre raporlama yapılmamı tır.

3.16 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

3.17 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

3.19 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin vergi kar ılı 1, cari dönem vergisi ve ertelenmi vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülü ü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülü ünü ve geçmi yıllardaki vergi yükümlülü ü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmi vergi yükümlülü ü veya alaca 1, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen de erleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmi vergi yükümlülü ü veya alaca 1, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkaca 1 ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artı ve azalı oranlarında ili ikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmi vergi alaca 1, gelecek dönemlerde vergi avantajının sa lanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayaca 1 anla ıldı 1 oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmi verginin hesaplanmasında, sözkonusu geçici farklılıkların ortadan kalkaca 1 ilerideki dönemlerde geçerli olaca 1 tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

3.20 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'deki mevcut İ kanunu gere ince, İrket emeklilik nedeniyle İ ten ayrılan veya istifa ve kötü davranı dı ındaki nedenlerle İ ine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

İ ikteki finansal tablolarda, İrket aktüeryal metod kullanarak bir yükümlülük olu turmu tur ve bilanço tarihi itibarıyla devlet tahvillerinin cari piyasa getirileri kullanılarak iskonto etmi tir.

31 Aralık 2005' de kullanılan ba lıca aktüeryal tahminler öyledir;

	2005
İ skonto oranı	% 12
Beklenen maa /limit artı oranı	% 6.175
Tahmin edilen emeklilik devir hızı	% 13

Yukarıdaki maa /limit artı oranı, hükümetin yıllık enflasyon için gelecekteki hedeflerine göre belirlenmi tir.

3 Uygulanan De erleme İlkeleri/Muhasebe Politikaları (devamı)

Kıdem tazminatı kar ılı ı hesaplaması, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarı ile, tavan miktarları sırasıyla 1,727 YTL ve 1,575 YTL'dir. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemi tir.

3.21 Emeklilik Planları

Yoktur.

3.22 Nakit Akım Tablosu

irket, net varlıklarındaki de iimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını de i en artılara göre yönlendirme yetene i hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, di er mali tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

4 Hazır Değerler

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hazır değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Banka mevduatı	1,336	53,323
Takas ve Saklama A	491	1,568
Kasa	7	749
Diğer hazır değerler	<u>33,750</u>	<u>-</u>
	<u>35,584</u>	<u>55,640</u>

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle bankalarda bulunan paralar üzerinde herhangi bir bloka bulunmamaktadır.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle diğer hazır değerlerin 32,281 YTL tutarındaki kısmı Vadeli Opsiyon Borsası'nda (VOB) nakit teminat olarak tutulan tutardan oluşmaktadır.

Banka mevduatının aşağıda belirtilen tutarlar kadar olan kısmı Anadolubank A ve Anadolu Offshore LTD. nezdindeki hesaplarda bulunmaktadır.

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Vadeli Mevduat Hesabı – (Anadolu Offshore Ltd.)	-	51,41
Vadesiz Mevduat Hesabı – (Anadolubank)	-	1,85
	<u>-</u>	<u>53,27</u>

5 Menkul Kıymetler

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle menkul kıymetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005		31 Aralık 2004	
	Nominal Değeri	Defter Değeri	Nominal Değeri	Defter Değeri
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	5,033,000	6,135,936	4,118,407	4,476,478
Hisse senetleri	14,445	110,359	-	-
Likit fon	123	5,599	-	-
Diğer menkul kıymetler	-	24,675	-	-
	<u>5,047,568</u>	<u>6,276,569</u>	<u>4,118,407</u>	<u>4,476,478</u>

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, sırasıyla 68,513 YTL (31 Aralık 2004: 32,533 YTL) kayıtlı devlette ve 2,405,293 YTL (31 Aralık 2004: 2,326,578 YTL) kayıtlı devlette devlet tahvili Takasbank ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na teminat olarak verilmiştir.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle diğer menkul kıymetler VOB'da yapılan işlemlerin maliyeti ve tahakkuk etmiş faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

6 Finansal borçlar

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle finansal borçlar, İrket'in faaliyetlerinde kullanmak için AnadoluBank A 'den aldığı kısa vadeli krediden oluşmaktadır.

7 Ticari Alacak ve Borçlar

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>	31 Aralık <u>2004</u>
Ticari Alacaklar	150,010	159,697
Üpheli alacak kar ılı	(150,010)	(159,697)
Di er	<u>-</u>	<u>5,409</u>
	<u>-</u>	<u>5,409</u>

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>	31 Aralık <u>2004</u>
Ödenecek sigorta poliçe tutarları	42,465	-
Ödenecek komisyon iadeleri	1,119	-
Di er	<u>631</u>	<u>6,668</u>
	<u>44,215</u>	<u>6,668</u>

8 Finansal kiralama i lemlerinden borçlar

Yoktur.

9 İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar

İlişkili taraflardan alacak ve borçlar

İrketin 31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ilgili taraflarla olan alacak/(borç) bakiye ve i lemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>	31 Aralık <u>2004</u>
<i>İlişkili kuruluşlardan alacaklar:</i>		
Anadolubank A Yatırım Fonları (*)	82,674	98,075
<i>İlişkili Kuruluşlara borçlar:</i>		
Anadolubank A 'ye ödenecek aracılık komisyonu (**)	580,308	-
Anadolubank A 'ye ödenecek kredi borcu	80,789	-
		31 Aralık <u>2005</u>
<i>İlişkili Kuruluşlar ile işlemler:</i>		
Anadolubank A 'ye ödenen aracılık komisyon ücreti		(4,871,629)
Alınan fon aracılık komisyon ücreti		829,043
Hizmet Gelirleri,net		<u>(4,042,586)</u>
Anadolu Off-shore Ltd'den elde edilen faiz geliri		<u>126,120</u>
Di er faaliyetlerden gelir ve karlar		<u>126,120</u>
Anadolubank A 'ye ödenen kira gideri		(60,649)
Faaliyet giderleri		<u>(60,649)</u>

9 İli kili taraflardan alacaklar ve borçlar (devamı)

(*) Portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde yönetilen AnadoluBank A.Ş. A Tipi Değişken Fonu, AnadoluBank A.Ş. B Tipi Değişken Fonu ve AnadoluBank A.Ş. B Tipi Likit Fonu'na ilişkin fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır.

(**) Müterici devri ve buna ilişkin şirket ile AnadoluBank A.Ş. arasında imzalanmış olan acentelik sözleşmesi gereğince; şirketin, AnadoluBank aracılığı ile gerçekleştirdiği sermaye piyasası faaliyetlerinden dolayı tahsil ettiği komisyonun mütericilere ödenen komisyon ideleri düştükten sonra kalan tutar üzerinden %80'ini "aracılık komisyonu" olarak AnadoluBank'a ödemektedir. Bu sözleşme imza tarihi olan 17 Aralık 2003'den itibaren 10 yıl süreyle geçerli ve yürürlükte olacaktır.

10 Diğer alacaklar ve borçlar

Yoktur.

11 Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacaklı varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya alacaklı, sözkonusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacak tahmin edilen vergi oranları dikkate alınarak bilançodaki solo mali tablolara yansıtılmaktadırlar.

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla net ertelenen vergi varlıkları ve borçlarını doğrudan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Ertelenen vergi varlıkları:		
Kıdem tazminatı karlılığı	7,144	4,014
Kuramsal karlılığı	19,550	10,066
Diğer gider karlıkları	<u>5,901</u>	<u>25,712</u>
Toplam ertelenen vergi varlığı	32,595	39,792
Ertelenen vergi yükümlülüğü:		
Maddi duran varlık amortismanlarının Vergi Kanunları ile yöntem farkları	12,182	16,649
Diğer	<u>186</u>	<u>-</u>
Toplam ertelenen vergi yükümlülüğü	<u>12,368</u>	<u>16,649</u>
Net ertelenen vergi varlığı (borcu)	<u>20,227</u>	<u>23,143</u>

12 Diğer cari/cari olmayan varlıklar ve kısa/uzun vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla diğer cari varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Peşin ödenen giderler	51,705	2,804
Komisyon geliri tahakkuku	25,539	-
Diğer	<u>5,233</u>	<u>-</u>
	<u>82,477</u>	<u>2,804</u>

12 Di er cari/cari olmayan varlıklar ve kısa/uzun vadeli yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle di er cari yükümlülükler a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
SSK Primi	37,945	16,044
BSMV	17,885	16,180
Gelir Vergisi	16,380	13,797
Di er	<u>18,008</u>	<u>7,081</u>
	<u>90,218</u>	<u>53,102</u>

13 Finansal varlıklar

Yoktur.

14 Maddi varlıklar

<u>Maliyet</u>	<u>31 Aralık 2004</u>	<u>Giri ler</u>	<u>Çı k lar</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Makina, tesis ve cihazlar	536,233	6,006	-	542,239
Ta it araç ve gereçleri	43,088	-	-	43,088
Demirba lar ve ofis ekipmanları	593,322	8,427	-	601,749
Özel maliyetler	59,908	1,298	-	61,206
Di er maddi duran varlıklar	36,812	663	-	37,475
	<u>1,269,363</u>	<u>16,394</u>	<u>-</u>	<u>1,285,757</u>

<u>Birikmi amortismanlar</u>	<u>31 Aralık 2004</u>	<u>Cari yıl amortismanı</u>	<u>Çı k lar</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Makina, tesis ve cihazlar	(427,147)	(54,853)	-	(482,000)
Ta it araç ve gereçleri	(40,933)	(2,154)	-	(43,087)
Demirba lar ve ofis ekipmanları	(514,592)	(52,325)	-	(566,917)
Özel maliyetler	(30,382)	(12,241)	-	(42,623)
Di er maddi duran varlıklar	(30,218)	(4,255)	-	(34,473)
	<u>(1,043,272)</u>	<u>(125,828)</u>	<u>-</u>	<u>(1,169,100)</u>

Net maddi duran varlıklar	226,091			116,657
----------------------------------	----------------	--	--	----------------

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 212,541 YTL (31 Aralık 2004: 193,262 YTL) tutarındadır.

15 Maddi olmayan varlıklar

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları bedelinden oluşmaktadır. Maddi olmayan varlıkların cari dönem itfa ve tükenme payı 34,262 YTL'dir.

16 Alınan avanslar

Yoktur.

17 Emeklilik planları

Yoktur.

18 Borç kar ılıkları

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç kar ılıkları a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>	31 Aralık <u>2004</u>
Vergi kar ılı ı (Not 35)	118,612	194,245
Personel ikramiye kar ılı ı	65,165	33,553
Davalar için ayrılan kar ılık	65,108	85,706
Yatırımcıları koruma fonu gider tahakkuku	32,650	21,026
IMKB borsa payı gider tahakkuku	12,324	8,859
Di er	-	9,598
	<u>293,859</u>	<u>352,987</u>

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle uzun vadeli borç kar ılıkları kıdem tazminatından oluşmaktadır.

Kıdem tazminatı

Yürürlükteki kanunlara göre, İrket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İ kanununda belirtilen davranışlarındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışan her yıl için, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, azami 1,727.15 YTL (31 Aralık 2004: 1,574.74 YTL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sa lanan her yıl için azami yükümlülü ün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

Seri XI, No:25 tebliğinin "Çalışanlara sa lanan faydalar" kısmında (Kısım 20), İletmenin mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülü ünü tahmin etmekte aktüeryel değerlendirme metodları kullanılmasını gerektirir. Kıdem tazminat kar ılı ı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmıştır ve İletteki solo mali tablolarla yansıtılmıştır. A a ıdaki gerçekçi varsayımlar kullanılarak yükümlülük hesaplanmıştır:

Enflasyon oranı	%6.175
Tahmin edilen faiz oranı	%12
Tahmin edilen emeklilik devir hızı	%13

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülü ünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı kar ılı ının cari dönem içindeki hareketleri a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık <u>2005</u>
Dönem başı	13,379
Yıl içinde ödenen	(1,904)
Yıl içindeki artı	<u>12,337</u>
Dönem sonu	<u>23,812</u>

19 Sermaye

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, İrket'in kayıtlı sermayesi 2,985,000 YTL'dir (31 Aralık 2004: 2,985,000 YTL).

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle, İrket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0.001 YTL nominal değerinde 2,985,000,000 adet hisseden meydana gelmiştir.

20 Sermaye yedekleri

Öz Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, yasal yedekler ve olağanüstü yedekler solo bilançoda kayıtlı değerleri ile yansıtılmış olup, bu kalemlere ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, Seri XI, No:25 sayılı tebliğin Kısım 15 uyarınca özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

21 Kar yedekleri

Yasal yedekler

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

22 Geçmiş yıl zararları

Seri: XI, No:25 sayılı tebliğin İrket tarafından ilk olarak 31 Mart 2005 tarihi itibariyle uygulanmıştır. 31 Aralık 2004 tarihli bilanço da bu tebliğin kapsamında tutarlı bir şekilde hazırlanmış ve geçmiş yıl zararları 3,971,629 YTL olarak ilgili bilançoda yansıtılmıştır.

23 Yabancı para pozisyonu

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle İrket'in yabancı para varlığı veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

24 Devlet teşvik ve yardımları

Yoktur.

25 Kar ılıklar, arta ba lı varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle kar ılıklar, arta ba lı varlık ve yükümlülükler a a ıdaki gibidir:

irket aleyhine açılmış ve halen devam eden davalar/icra takipleri:

Dava tarihi ve Dosya No.su	Dava konusu	Tutar	Ayrılan Kar ılık	Son durum hakkında açıklama
18.4.2002- stanbul 7. Mahkemesi 2002/818	Tazminat	5,295	13,234	Dava aleyhte sonuçlanmış ; yargıtayda temyiz a amasındadır.
24.4.2003- stanbul Asliye Ticaret Mahkemesi 2003/519 (*)	Alacak	1,656,907	-	Dava devam etmektedir.
1.3.2003 stanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2003/345	Tazminat	79,125	51,874	Dava devam etmektedir.

Yukarıda belirtilen hukuki ihtilaflara ek olarak irket bilanço tarihi itibariyle ticari alacaklar hesabında yer alan alacakları için 31 Aralık 2005 itibariyle toplam 150,010 YTL (31 Aralık 2004: 159,697 YTL) tutarında üpheli alacak kar ılı ı ayırmı tır.

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle irket'in devam eden davaları ile ilgili olarak 65,108 YTL (31 Aralık 2004: 85,706 YTL) tutarında gider kar ılı ı ayırmı tır.

(*) 2003 yılı içerisinde Ba bakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Mart 2003 tarih 2003/11 sayılı Haftalık Bülteni'nde di er bir aracı kurumdan Anadolu Menkul Kıymetler A. .'ye ve Anadolu Menkul Kıymetler A. .'nin alt hesapları arasında yapılan virman i lemleri ile ilgili olarak, gerçek hak sahiplerinin ve bu virmanlar arasındaki hukuki ili kilerin tesbit edilebilmesi için her iki irket nezdinde yürütülen denetlemeler sonuçlanıncaya kadar Anadolu Menkul Kıymetler A. .'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nun 46. maddesinin 1.fıkrasının (g) ve (h) bentleri uyarınca 7 Mart 2003 tarihinden itibaren, sermaye piyasası faaliyetlerinin tedbiren geçici olarak durdurulmasına karar verildi i yayımlanmış tır. Bunu takiben Ba bakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Mart 2003 tarih ve DEDA-/-10/180-2905 sayılı yazısı ile Kurul Karar Organı'nın 13 Mart 2003 tarihli toplantısında 7 Mart 2003 tarihinde faaliyetleri geçici olarak durdurulan irket'in, mali durumunda sermaye piyasası faaliyetlerine devam etmesini engelleyecek bir durum olmadı ından, 13 Mart 2003 tarihinden itibaren sermaye piyasası faaliyetlerine yeniden ba lamasına karar verilmiş tir. Söz konusu durum ile ilgili olarak Yatırımcıları Koruma Fonu tarafından söz konusu aracı kurumu temsilen Anadolubank A. ., Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A. . ve bir ahıs aleyhine söz konusu aracı kurumun zilyetli inde bulunurken irade dı ı elden çıkarılan aracı kurum mü terilerine ait hisse senetlerinin tüm semereleri ile birlikte davalılardan geri alınması istemi ve dava sonuna kadar üçüncü ahıslara verilmesinin önlenmesine ili kin ihtiyatı tedbir davası açılmış tır. Söz konusu davanın kesinle mi bir sonucu bulunmamaktadır.

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim İrketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

25 Kar ılıklar, arta ba lı varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle bilanço dı ı yükümlülükler a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
<i>Emanette Bulunan (nominal):</i>		
- Hisse Senetleri	1,291,872	1,450,552
- Hazine Bonoları ve devlet tahvilleri	-	5,622,139
Ters Repo Taahhütleri (maliyet bedelli)	-	3,369,837
	<u>1,291,872</u>	<u>10,442,528</u>
<i>Verilen Teminat Mektupları:</i>		
MKB	591,949	591,082
SPK'ya blokaj için verilen teminat	206,776	206,776
Mahkemeye hitaben	31,745	12,419
	<u>830,470</u>	<u>810,277</u>

26 İletme birle meleri

Yoktur.

27 Bölümlere göre raporlama

İrket'in tüm faaliyetleri Türkiye'de gerçekleştirilmiştir ve sadece aracılık faaliyetinde bulunduğu için bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

28 Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar

Yoktur.

29 Durdurulan faaliyetler

Yoktur.

30 Esas faaliyet gelirleri

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait esas faaliyet gelirleri a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005
<i>Satış gelirleri</i>	
Devlet tahvili satışları	34,570,793
Repo satışları	34,814,011
Hisse senedi satışları	61,551,973
	<u>130,936,777</u>
<i>Satışların maliyeti</i>	
Devlet tahvili satışları maliyeti	(33,783,988)
Repo satışları maliyeti	(34,814,011)
Hisse senedi satışları maliyeti	(61,571,918)
	<u>(130,169,917)</u>

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

30 Esas faaliyet gelirleri (devamı)

Hizmet gelirleri

Alım-satım komisyonları	12,666,955
Diğer hizmet gelirleri	<u>855,971</u>
	13,522,926

Hizmet gelirlerinden indirimler

Müşterilere komisyon iadeleri	(6,257,990)
Anadolu Bank A.Ş.'ye ödenen acentalık komisyonları	<u>(4,871,629)</u>
	(11,129,619)

Net hizmet gelirleri

2,393,307

31 Faaliyet giderleri

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	<u>2005</u>
Hisse senedi işlem payları	211,889
Diğer	<u>47,064</u>
	258,953

Genel yönetim giderleri

Personel ücret ve giderleri	783,809
Amortisman giderleri	160,090
SSK I veren payı	125,425
Vergi, resim, harç giderleri	121,555
Haberleşme giderleri	89,201
Personel prim ve ikramiye giderleri	78,747
Temsil masrafları giderleri	48,372
Program geliştirme giderleri	41,886
Sigorta giderleri	36,377
Kanunen kabul edilmeyen giderler	35,904
Kıdem tazminatı giderleri	34,985
Denetçi, avukat ve müşavir giderleri	31,210
Personel eğitim giderleri	28,887
Personel yemek ücretleri	16,838
Aidat ve üyelikler	16,375
Telefon ve diğer giderleri	16,126
Küçük demirbaş giderleri	13,061
Personel işsizlik sigortası	12,547
Taahhüt aracı giderleri	12,183
Noter ve resmi takip giderleri	11,536
Gazete, dergi abonelik giderleri	6,410
Diğer	<u>85,212</u>
	<u>1,806,736</u>

Toplam faaliyet giderleri

2,065,689

32 Diğer faaliyetlerden gelir/gider ve kar/zararlar

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait diğer faaliyetlerden gelir ve zararlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık

	<u>2005</u>
Devlet tahvili faiz gelirleri	433,993
Diğer	<u>16,861</u>
	<u>450,854</u>

32 Di er faaliyetlerden gelir/gider ve kar/zararlar (devamı)

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait di er faaliyetlerden gider ve zararlar a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık
	<u>2005</u>
Portföy zarar devri	39,992
Di er	<u>6,693</u>
Toplam	<u><u>46,685</u></u>

33 Finansman giderleri

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansman giderleri a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık
	<u>2005</u>
Teminat mektubu komisyon giderleri	6,286
Di er	<u>739</u>
Toplam	<u><u>7,025</u></u>

34 Net parasal pozisyon kar/zararı

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde yayımladı ı kararı ile SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye’de faaliyetlerini sürdüren İirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdi ini duyurmu tur. Bu duyuruya istinaden, İirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermi tir. Dolayısıyla, 31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap dönemine ili kin net parasal pozisyon kar/zararı bulunmamaktadır.

35 Vergi

2005 yılı kazançları için uygulanacak kurumlar vergisi oranı %30’dur.

Ancak, Maliye Bakanlı ı tarafından kamuya açıklanan “Kurumlar Vergisi Kanun Tasarısı Tasla ı”nda kurumlar vergisi oranının 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ba layan vergilendirme dönemlerinde uygulanmak üzere %30’dan %20’ye dü ürlmesi öngörülmektedir.

Söz konusu kanun tasarısı tasla ının yasala ması durumunda, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ba layan vergilendirme dönemleri kazançları için kurumlar vergisi oranı %20 olacaktır.

Türk vergi sistemine göre, olu mu zararlar ileriki senelerde olu abilecek vergiye tabi karları netle tirmek amacı ile yalnızca 5 yıl ileriye ta ınabilirler. Zararlar, geçmi dönem karlarını netle tirmek amacı ile geriye ta ınamazlar.

Türkiye’de vergi de erlendirmesiyle ilgili kesin bir mutabakatla ma prosedürü bulunmamaktadır. İirketler ilgili yılın hesap kapama tarihini takip eden dört ay içerisinde vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek de i tirilebilirler.

A a ıda dökümü verilen mutabakat, 31 Aralık 2005 hesap döneminde toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim İrketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

35 Vergi (devamı)

	31 Aralık 2005	Oran
Vergi öncesi kar	1,498,733	
Yasal vergi oranı		%30
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	449,620	
Kanunen kabul edilmeyen giderler	41,839	%3
Vergiden muaf gelirler	(5,058)	-
Vergi gideri	486,401	%33

31 Aralık 2005 tarihinde sona eren hesap döneminde gelir tablosundaki vergi kalemleri a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005
Önceki dönem ile ilgili kurumlar vergisi gideri	(8,908)
Cari dönem kurumlar vergisi kar ılı ı gideri	(474,577)
Ertelenmi vergi gideri	(2,916)
Vergi gideri	(486,401)

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kurumlar vergisi kar ılı ı ile pe in ödenmi kurumlar vergisi netle tirildikten sonra kalan tutar ‘borç kar ılıkları’ hesabı içindeki ‘ödenecik kurumlar vergisi’ hesabında bulunmaktadır.

	31 Aralık 2005	31 Aralık 2004
Önceki dönemden devir	194,245	-
Kurumlar vergisi kar ılı ı	474,577	333,987
Pe in ödenmi kurumlar vergisi	(550,210)	(139,742)
	<u>118,612</u>	<u>194,245</u>

36 Hisse ba ına kazanç

Hisse lot ba ına kazanç tutarı net dönem karının İrket hisselerinin cari dönem içindeki a ırlıklı ortalama hisse lot adedine bölünmesiyle hesaplanır. Hesaplaması a a ıdaki gibidir:

	31 Aralık 2005
Net dönem karı	1,005,221
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	
A ırlıklı ortalama hisse lot miktarı	2.985.000
Hisse lot ba ına kazanç (YTL)	0.3368

37 Nakit akım tablosu

31 Aralık 2005 tarihi itibariyle nakit ve nakit benzeri varlıklar Not 4’de açıklanan hazır de erlerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2005 arihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akım tablosu İli İkte sunulmu tur.

38 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Faiz oranı riski

İrket'in faize duyarlı yükümlülükleri bulunmamaktadır. İrket sahip olduğu nakiti günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirilmektedir.

Kredi riski

İrket, bireyler ve irketler adına çeşitli aracılık faaliyetlerinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. İrket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında irket, karı tarafın anlaşılabilir malarda belirlenen artları yerine getirmemesi durumunda anlaşılabilir mada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya minimize etmek amacıyla irket, mü terilerinden hesaplarında nakit veya nakde değer varlıkları bulundurmalarını istemektedir. Not 9'de açıklanan üzere mü teri devri ve buna ilişkin irket ve Anadolubank A.Ş. arasında imzalanmış olan acentalık sözleşmesi gereği kredili menkul kıymet alım-satım işlemleri için mü terilere kullanılan kredilerden dolayı kredi riskini Anadolubank A.Ş. üstlenmiştir.

Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler Anonim İrketi
31 Aralık 2005 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Solo Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Birim: Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

38 Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

Rayıç değeri

Elde tutulan menkul kıymetler piyasada oluşan fiyatlar ile takip edilmektedir.

Likidite riski

31 Aralık 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla parasal varlık ve borçların kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Aralık 2005						
	0-1 ay arası	1-3 ay arası	3-6 ay arası	6-12 ay Arası	1 yıldan Fazla	Toplam
PARASAL VARLIKLAR						
Menkul kıymetler	24,675	-	-	-	6,251,894	6,276,569
İli kili taraflardan alacaklar	82,674	-	-	-	-	82,674
Diğer dönen varlıklar	36,472	9,025	13,510	23,470	-	82,477
Ertelenmiş vergi alacağı	-	-	-	-	20,227	20,227
Hazır değerler	35,584	-	-	-	-	35,584
Toplam parasal varlıklar	179,405	9,025	13,510	23,470	6,272,121	6,497,531
PARASAL BORÇLAR						
Ticari borçlar	44,215	-	-	-	-	44,215
Finansal borçlar	80,789	-	-	-	-	80,789
İli kili taraflara borçlar	580,308	-	-	-	-	580,308
Borç karılıkları	216,427	-	-	77,432	23,812	317,671
Diğer yükümlülükler	90,218	-	-	-	-	90,218
Toplam parasal borçlar	1,011,957	-	-	77,432	23,812	1,113,201
31 Aralık 2004						
	0-1 ay arası	1-3 ay arası	3-6 ay arası	6-12 ay Arası	1 yıldan fazla	Toplam
PARASAL VARLIKLAR						
Menkul kıymetler	-	-	-	-	4,476,478	4,476,478
Ertelenen vergi varlıkları	-	-	-	-	23,143	23,143
Ticari alacaklar	5,409	-	-	-	-	5,409
İli kili taraflardan alacaklar	98,075	-	-	-	-	98,075
Diğer dönen varlıklar	2,804	-	-	-	-	2,804
Hazır değerler	55,640	-	-	-	-	55,640
Toplam parasal varlıklar	161,928	-	-	-	4,499,621	4,661,549
PARASAL BORÇLAR						
Ticari borçlar	6,668	-	-	-	-	6,668
Borç karılıkları	194,245	-	-	158,742	13,379	366,366
Diğer yükümlülükler	53,102	-	-	-	-	53,102
Toplam parasal borçlar	254,015	-	-	158,742	13,379	426,136