

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	1-3
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	4-5
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI VE KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI	6
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	7
NAKİT AKIŞ TABLOSU	8-9
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR	10-55

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına
İstanbul, Türkiye

Finansal Tablolara İlişkin Bağımsız Denetim Raporu

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (“Şirket”) 31 Aralık 2016 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nce yayımlanan düzenlemeler ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata ve hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nce yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına 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 dâhil, 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, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketinin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

TTK'nın 402'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların ve Şirket finansal tablolarının, TTK ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Diğer Husus

Şirket'in 01 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 23 Şubat 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 2015 hesap dönemine ait finansal tabloları değiştirmek için yapılan ve 2.d no.lu Dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır. Söz konusu düzeltmeler dışında, şirketin 2015 hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 2015 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz.

10.02.2017 tarihli ve 29975 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1’de değişiklik yapılmasına dair tebliğ (III-37.1b) uyarınca;

Kaldıraçlı işlem gerçekleştirilebilmek için başlangıç teminat tutarı olarak asgari 50,000 TL veya muadili döviz tutarının hesaba yatırılması,

Kaldıraçlı işlemlerde pozisyonun ilk açıldığı sırada uygulanacak kaldıraç oranının 10:1’i geçmeyeceği ve

Tebliğin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla aracı kurumlar nezdinde bulunan açık pozisyonlarda uygulanan kaldıraç oranı en geç 45 gün içerisinde yeni belirlenen 10:1 kaldıraç oranına uyumlu hale getirileceği, bu süre içinde uyum sağlayamayan pozisyonlar aracı kurum tarafından kapatılacağı belirtilmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konuları arasında yer alan “Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri” ne ilişkin tebliğ değişikliğinin faaliyetler üzerinde yaratabileceği muhtemel etkiler Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Dr. Ali Yürüdü
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Mart 2017

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetim'den Geçmiş	Bağımsız denetim'den Geçmiş
		Cari Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
DÖNEN VARLIKLAR		81,907,323	47,133,674
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	21,036,119	9,237,467
Finansal Yatırımlar		7,463,272	1,874,447
- Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	7	7,463,272	1,874,447
Ticari Alacaklar		51,818,024	33,326,088
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5-9	114,161	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	51,703,863	33,326,088
Diğer Alacaklar		1,302,524	2,060,542
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-10	1,234,488	1,953,913
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	68,036	106,629
Peşin Ödenmiş Giderler	11	125,598	530,800
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	161,786	104,330
DURAN VARLIKLAR		4,365,187	4,788,988
Finansal Yatırımlar		487,633	1,445,715
- Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar	7	487,633	327,922
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar	7	-	1,117,793
Diğer Alacaklar		901,006	689,099
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-10	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	901,006	689,099
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	15	1,274,930	1,274,930
Maddi Duran Varlıklar	13	1,296,449	873,067
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	405,169	471,667
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	-	34,510
TOPLAM VARLIKLAR		86,272,510	51,922,662

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Bağımsız denetim'den Geçmiş	Bağımsız denetim'den Geçmiş
		Cari Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		55,011,327	23,750,168
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	25,508,889	5,533,549
Ticari Borçlar		27,839,399	15,238,341
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-9	453	25,609
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	27,838,946	15,212,732
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	673,964	268,227
Diğer Borçlar		227,335	2,455,966
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5-10	-	5,795
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	227,335	2,450,171
Ertelenmiş Gelirler	16	25,000	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		736,740	254,085
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	225,567	156,492
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	511,173	97,593
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1,030,896	608,500
Ticari Borçlar		125,729	481,644
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5-9	-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	125,729	481,644
Uzun Vadeli Karşılıklar		252,051	126,856
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	252,051	126,856
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	653,116	-
ÖZKAYNAKLAR		30,230,287	27,563,994
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
- Ödenmiş Sermaye	20	23,667,000	23,667,000
- Sermaye Düzeltme Farkları	20	374,833	374,833
- Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	20	47,991	47,991
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	40,907	42,931
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			
Yasal Yedekler	20	431,380	431,380
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	20	1,714,846	(1,754,042)
Net Dönem Karı veya Zararı		3,953,330	4,753,901
TOPLAM KAYNAKLAR		86,272,510	51,922,662

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	21	76,170,534	33,848,995
Satışların Maliyeti	21	(52,691,834)	(14,860,132)
BRÜT KAR (ZARAR)		23,478,700	18,988,863
Genel Yönetim Giderleri	22	(18,964,329)	(14,628,578)
Pazarlama Giderleri	22	(5,687,664)	(5,046,210)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	13,733,539	5,226,532
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23	(7,796,078)	(60,215)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4,764,168	4,480,392
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	10,438	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4,774,606	4,480,392
Finansman Gelirleri	25	1,189,279	743,322
Finansman Giderleri	25	(1,322,423)	(482,681)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		4,641,462	4,741,033
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri			
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	26	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	26	(688,132)	12,868
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		3,953,330	4,753,901
DÖNEM KARI (ZARARI)		3,953,330	4,753,901
Pay başına kazanç / (kayıp)	27	0.1581	0.1902
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	20	(2,530)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	20	506	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(2,024)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		3,951,306	4,753,901

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.01 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay İhraç Primleri (İskontoları)	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)		Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
01.01.2015 Dönem Başı Bakiyeler		17,000,000	374,833	-	42,931	431,380	(5,290,532)	4,325,609	16,884,221
Sermaye Arttırımı	20	6,667,000	-	-	-	-	-	-	6,667,000
Paylara ilişkin primlerdeki değişim		-	-	47,991	-	-	-	-	47,991
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi		-	-	-	-	-	(789,119)	-	(789,119)
Transferler	20	-	-	-	-	-	4,325,609	(4,325,609)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	-	-	-	4,753,901	4,753,901
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	4,753,901	4,753,901
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	20	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2015 Dönem Sonu Bakiyeler	20	23,667,000	374,833	47,991	42,931	431,380	(1,754,042)	4,753,901	27,563,994
01.01.2016 Dönem Başı Bakiyeler		23,667,000	374,833	47,991	42,931	431,380	(1,754,042)	4,753,901	27,563,994
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi		-	-	-	-	-	(1,285,013)	-	(1,285,013)
Transferler	20	-	-	-	-	-	4,753,901	(4,753,901)	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(2,024)	-	-	3,953,330	3,951,306
- Dönem Karı (Zararı)		-	-	-	-	-	-	3,953,330	3,953,330
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	20	-	-	-	(2,024)	-	-	-	(2,024)
31.12.2016 Dönem Sonu Bakiyeler	20	23,667,000	374,833	47,991	40,907	431,380	1,714,846	3,953,330	30,230,287

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 01 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01.-31.12.2016	Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 01.01.-31.12.2015
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(6,221,936)	5,300,057
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		3,953,330	4,753,901
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(4,220,115)	331,783
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13-14-22	312,855	497,804
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		341,929	-
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	341,929	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		606,732	(169,572)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19-22	193,152	(116,356)
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	19	413,580	(53,216)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(36,241)	(9,317)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-	(9,317)
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	23	(36,241)	-
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(1,560,301)	-
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler	21	(1,560,301)	-
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	21	(3,196,957)	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(688,132)	12,868
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(5,955,151)	214,373
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	7	(3,070,442)	2,962,699
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(15,636,908)	6,853,506
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-9	(114,161)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	(15,522,747)	6,853,506
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Azalış (Artış)		-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		488,655	2,384,159
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	5-10	719,425	1,903,634
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	(230,770)	480,525
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	405,202	205,934
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12,281,384	(2,519,056)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5-9	(25,156)	(25,609)
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	9	12,306,540	(2,493,447)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış (Azalış)	10	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	405,737	(268,227)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2,228,631)	(709,029)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	5-10	(5,795)	1,394,205
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(2,222,836)	(2,103,234)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	16	25,000	999,945
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1,374,852	(9,695,558)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		1,374,852	(9,695,558)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(6,221,936)	5,300,057

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 01 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız denetim'den</i>	<i>Bağımsız denetim'den</i>
		<i>Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
		01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(669,739)	(834,628)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		80,933	-
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	80,933	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(750,672)	(834,628)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(716,032)	(598,073)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(34,640)	(236,555)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		18,690,327	392,323
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		-	6,667,000
Ortak Kontrole Tabi İşletmelerin Birleşme Etkisinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)	20	(1,285,013)	(789,119)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		19,975,340	(5,485,558)
- Kredilerden Nakit Girişleri	8	19,975,340	(5,533,549)
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	8	-	47,991
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	6	11,798,652	4,857,752
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	9,237,467	4,379,715
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		21,036,119	9,237,467

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

A1 Capital Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket veya A1 Capital"), 1990 yılında İstanbul Türkiye'de Form Menkul Değerler A.Ş. adıyla kurulmuş olup Şirket'in unvanı önce Credit Agricole Cheuvreux Menkul Değerler A.Ş. olarak daha sonra ise A1 Capital Menkul Değerler A.Ş. olarak değişmiş son olarak A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilerek 27 Mayıs 2015 tarih ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, 26 Mayıs 2015 tarihinde Ulus Menkul Değerler A.Ş. ve 08 Ağustos 2016 tarihinde ise Ayborsa Menkul Değerler Ticareti A.Ş. ile Türk Ticaret Kanununun kolaylaştırılmış birleşme hükümleri uyarınca birleşmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınmış yetki / izin belgeleri aşağıda sunulmaktadır:

<u>Yetki Belgesi</u>	<u>Belge Tarihi</u>	<u>Belge No</u>
- İşlem Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Portföy Aracılığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)
- Sınırlı Saklama Hizmeti	26 Ocak 2016	G-038 (412)

Şirket, Beybi Giz Plaza Meydan Sokak No: 1 Kat: 2 D: 5-6 Maslak / İstanbul merkez adresinde faaliyet göstermektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

<u>Ortaklar</u>	<u>Ortaklık payı</u>	<u>Hisse adedi</u>	<u>Hisse tutarı TL</u>
Güler Yatırım Holding A.Ş.	%89.80	2,245,000,000	22,450,000
Murat Güler	%7.20	180,000,000	1,800,000
Fatma Karagözlü	%3.00	75,000,000	750,000
Toplam	%100.00	2,500,000,000	25,000,000

Ana ortak olan Güler Yatırım Holding A.Ş.'nin hakim ortağı Murat Güler'dir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 137 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 122).

Şirket'in faaliyet gösterdiği şubesi bulunmamakta olup, irtibat bürolarının adresleri aşağıdaki gibidir:

<u>İrtibat Ofisi</u>	<u>Adres</u>
İstanbul Beylikdüzü	Barbaros Hayrettin Paşa Mah. Vetro City Sitesi. No:16 Kat:9 Daire No: 203 Esenyurt - Beylikdüzü / İstanbul
İstanbul Göztepe	Bağdat Cad. Pamir Apt. No:251/10 Caddebostan, Kadıköy / İstanbul
İstanbul Kapalıçarşı	Tayahatun Mah. Tığcılar Sok. No:27 Fatih / İstanbul
Ankara	Selanik Caddesi No:51/6 Çankaya / Ankara
Bursa	Kükürtlü Mah. Başaran Sokak Güney Apt. No:6 Osmangazi / Bursa
Kırıkkale	Yenidoğan Mah. Cumhuriyet Cad. No:30 Kat4-5 Kırıkkale
İzmir	1476 Sokak No:2 Aksoy Plaza Kat:7/12 Alsancak, Konak / İzmir
Ataşehir	Barbaros Mahallesi, Mor Sümbül Sokak 5 H, 34746 Ataşehir/İstanbul
Mersin	İsmet İnönü Bulvarı Camii Şerif Mahallesi N:94 Kat:2, 205/206 Akdeniz/ Mersin

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 13 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket' in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9'uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlendirilir. 31 Aralık 2016 itibarıyla ABD doları işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru 3,5192 TL, Euro işlemlerinde kullanılan dönem sonu kuru ise 3,7099 TL'dir (31 Aralık 2015: 1 ABD doları: 2,9076 TL, 1 Euro: 3,1776 TL).

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibariyle kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Şirket bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü

Şirket, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Şirket, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibariyle var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmi için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.b. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Karşılaştırmalı finansal tablolarda uyumluluk olması açısından 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda bazı sınıflamalar yapılmış olup önemli sınıflamaların açıklamaları aşağıdaki gibidir;

	Not	31 Aralık 2015 (yeniden düzenlenmiş)	31 Aralık 2015 (daha önceden raporlanan)	Fark
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	A-B	9,237,467	4,231,251	5,006,216
Ticari Alacaklar	C-D-E	33,326,088	20,425,436	12,900,652
Peşin Ödenmiş Giderler	F-I	530,800	-	530,800
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	G	104,330	-	104,330
Diğer dönen varlıklar	F-G-B-H-I	-	1,329,246	(1,329,246)
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar	J	1,445,715	327,922	1,117,793
Ticari Alacaklar	J	-	1,117,780	(1,117,780)
Diğer Alacaklar	H	689,099	-	689,099
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	O	1,274,930	-	1,274,930
Maddi Duran Varlıklar	O	873,067	1,326,369	(453,302)
Peşin Ödenmiş Giderler	I	-	1,200	(1,200)
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	A	5,533,549	533,549	5,000,000
Ticari Borçlar	B-K-L-O	15,238,341	1,036,955	14,201,386
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	E	-	960,737	(960,737)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	M-N	268,227	-	268,227
Diğer Borçlar	P	2,455,966	5,795	2,450,171
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	M-N-P	-	2,718,398	(2,718,398)
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Ticari Borçlar	O	481,644	-	481,644

A: Nakit ve nakit benzerleri içerisinde alacaklı müşteriler altında sınıflandırılan 5,000,000 TL, "Takasbank Para Piyasası Kredisi" olarak kısa vadeli borçlanmalara sınıflanmıştır.

B: Diğer dönen varlıklar içerisindeki 6,217 TL tutarındaki faiz tahakkukları nakit ve nakit benzerleri içerisine sınıflanmıştır.

C: Diğer taraflara ticari borçlar hesabında ters bakiye olan 387,937 TL diğer ticari borç bakiyesi, ticari alacaklar içerisine müşterilerden diğer alacaklar olarak sınıflanmıştır.

D: Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde gösterilen 7,012,206 TL tutarındaki VİOP teminatları, ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

E: Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde gösterilen 5,500,509 TL tutarındaki Kas işlemleri müşteri takas borçları, ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

F: Diğer dönen varlıklar içerisinde gösterilen 41,055 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler ve 488,545 TL tutarındaki verilen sipariş avansları, peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir.

G: Diğer dönen varlıklar içerisinde gösterilen 104,330 TL tutarındaki peşin ödenen vergiler, cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar hesabı içerisine sınıflanmıştır.

H: Diğer dönen varlıklar içerisinde gösterilen 689,099 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar, diğer alacaklar hesabı içerisine sınıflanmıştır.

I: Diğer duran varlıklar içerisinde gösterilen 1,200 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar, peşin ödenmiş giderler hesabı içerisine sınıflanmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

J: Uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde gösterilen 1,117,780 TL tutarındaki kamu kesimi tahvil, senet, bonoları uzun vadeli finansal yatırımlara sınıflanmıştır.

K: Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde gösterilen 7,012,206 TL tutarındaki VİOP takas merkezine borçlar, ticari borçlar içerisinde gösterilmiştir.

L: Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde gösterilen 6,461,246 TL tutarındaki Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklılar, ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

M: Diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen 240,130 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabına sınıflanmıştır.

N: Diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisindeki 28,097 TL tutarındaki personele borçlar, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabına sınıflanmıştır.

O: Yatırım amaçlı gayrimenkul için verilen senetlerin 339,884 TL'lik kısmı kısa vadeli ticari borçlar içerisinde, 481,644 TL'lik kısmı ise uzun vadeli ticari borçlar içerisinde sınıflandırılmıştır.

P: Diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen 166,306 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar, 2,283,500 TL tutarındaki diğer çeşitli borçlar, 365 TL tutarındaki ödenecek diğer yükümlülükler, diğer borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

KAR VEYA ZARAR KISMI	Not	31 Aralık 2015 (yeniden düzenlenmiş)	31 Aralık 2015 (daha önceden raporlanan)	FARK
Hasılat	A-B-G-I	33,848,995	34,618,144	(769,149)
Genel Yönetim Giderleri	C-D-H	(14,628,578)	(15,550,245)	921,667
Pazarlama Giderleri	C	(5,046,210)	(4,010,545)	(1,035,665)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	B-D-E	5,226,532	2,646,109	2,580,423
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	F	(60,215)	(41,569)	(18,646)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	E-F	-	2,393,781	(2,393,781)
Finansman Gelirleri	A-G-I	743,322	-	743,322
Finansman Giderleri	H	(482,681)	(454,511)	(28,170)

A:Hasılat içerisinde tutulan 671,318 TL, finansman gelirlerine sınıflanmıştır.

B:Hasılat içerisinde tutulan 25,826 TL, esas faaliyetlerden diğer gelirlere sınıflanmıştır.

C:Genel yönetim giderleri içerisinde tutulan 1,035,666 TL Pazarlama giderlerine sınıflanmıştır.

D:Esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde tutulan 142,169 TL genel yönetim giderlerine sınıflanmıştır.

E:Yatırım faaliyetlerinden gelirleri içerisinde tutulan 2,412,424 TL Esas faaliyetlerden diğer gelirlere sınıflanmıştır.

F:Yatırım faaliyetlerinden gelirleri içerisinde tutulan 18,842 TL Esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflanmıştır.

G:Hasılat içerisinde tutulan 11,495 TL, finansman gelirlerine sınıflanmıştır.

H:Genel yönetim giderleri içerisinde tutulan 28,170 TL Pazarlama giderlerine sınıflanmıştır.

I:Hasılat içerisinde tutulan 60,509 TL, finansman gelirlerine sınıflanmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2.e Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

- a) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS’yi ilk defa uygulaması durumunda TMS’lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

- b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar
Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	Finansal Araçlar 1
TFRS 15	Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.f. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılatın Tanınması

i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve ıskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Ticari alacaklar ve borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile ıskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar”, “vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar” ve “kredi ve diğer alacaklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket, “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar “Krediler ve alacaklar” ile “Vadeye kadar elde tutulacaklar” ve “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemi ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Değer artış fonları” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Bu varlıkların elde etme maliyetleri o andaki gerçeğe uygun değerlerini temsil etmektedir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların gerçeğe uygun değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket’in önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

iv) Krediler ve diğer alacaklar

Şirket’in borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Şirket tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

v) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri bilançoda “Nakit ve nakit benzerleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	4-15 yıl
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değer üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynağa dayalı araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Finansal yükümlülükler

Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan”, “Satılmaya hazır” veya “Vadeye kadar elde tutulacak” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Finansal borçlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın “etkin faiz oranı yöntemine” göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Şirket’in herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların Şirket'e girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Şirket'e girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Şirket'e girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin oluştuğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Finansal kiralama (Şirket'in "kiracı" olduğu durumlar)

Şirket finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını "Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı"ni esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar bilançoda "Finansal kiralama borçları" kaleminde gösterilmektedir.

Operasyonel kiralama işlemleri (Şirket'in "kiracı" olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığı, finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlendirilme farklarından, kaldıraçlı alım satım işlemleri açık pozisyonların gerçeğe uygun değerlendirilmesinden ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifâ ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,297 TL (31 Aralık 2015: 3,828 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Bilanço gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016
Faiz oranı	%10.66
Enflasyon oranı	%6.53
İskonto oranı	%3.88

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket'in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP") İşlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelirler / giderlere kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmiştir.

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri

Şirket 27 Ağustos 2012 tarih, 28038 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan, Seri V, No:125 sayılı "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"ne uygun olarak faaliyet göstermektedir. Müşteriler adına kaldıraçlı işlemler ile ilgili tutulan nakit teminatlar finansal durum tablosunda ticari alacaklar ve ticari borçlar altında sunulmaktadır. Şirket'in kaldıraçlı alım satım işlemlerinden elde ettiği komisyon, spread ve diğer gelirler hasılat altında sınıflandırılmıştır.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket farklı faaliyet bölgelerinde, farklı ürünler arz etmediği için, faaliyeti sadece sermaye piyasalarında aracılık faaliyeti ile sınırlı olduğundan bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket 08 Ağustos 2016 tarihinde, 24 Şubat 2016 tarihinde hisselerinin tamamını satın aldığı bağlı ortaklığı durumunda bulunan Ayborsa Menkul Ticareti Anonim Şirketi (Ayborsa) faaliyetlerine son vererek tüm aktif ve yükümlülükleri, Türk Ticaret Kanununun (TTK) kolaylaştırılmış usulde birleşme hükümleri uyarınca A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye devredilerek birleşmiştir.

A1 Capital'in Ayborsa'yı satın alma sırasında oluşan 1,285,013 TL tutarındaki şerefiye bedeli birleşme işlemi sonucunda geçmiş yıl karları / (zararları) altında birleşme etkisi olarak muhasebeleştirilmiştir.

Ayborsa Menkul Değerler Ticareti A.Ş.	24 Şubat 2016
Nakit ve nakit benzerleri	116,809
Ticari alacaklar	2,699
Diğer alacaklar	445,283
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	459
Dönen varlıklar	565,250
Finansal yatırımlar	429,331
Duran varlıklar	429,331
Toplam Varlıklar	994,581
Ticari borçlar	7,691
Diğer borçlar	153
Kısa vadeli yükümlülükler	7,844
Toplam Yükümlülükler	7,844
Net Varlık Toplamı	986,737
Satın alınan yüzde oranı	100.00%
Elde edilen net varlıklar	986,737
Satın alma bedeli	(2,271,750)
Şerefiye bedeli	1,285,013

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

5.1 Finansal yatırımlar içerisindeki ilişkili taraflar

	31.12.2016	31.12.2015
Hisse senedi		
Güler Yatırım Holding A.Ş. (GLRYH)	1,280,710	-
	1,280,710	-

Söz konusu hisse senetlerinden 1,409,000 TL nominal değerli B grubu GLRYH payı 26.12.2016 Murat Güler'den tahsisli sermaye artırımındaki pay başına bedel olan 1.05 TL'den Borsa Dışında satın alınmıştır.

5.2 Kısa vadeli diğer alacaklar içerisindeki ortaklardan alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
Güler Yatırım Holding A.Ş.	1,234,488	1,953,913
	1,234,488	1,953,913

5.3 Kısa vadeli diğer borçlar içerisindeki ortaklara borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Murat Güler	-	5,795
Toplam	-	5,795

5.4 Kısa vadeli ticari borçlar içerisindeki ortaklara borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Güler Yatırım Holding A.Ş.	453	-
Murat Güler	-	25,609
	453	25,609

5.5 Kısa vadeli ticari alacaklar içerisindeki ilişkili taraflardan kredili alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
Murat Güler	114,161	-
	114,161	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5.6 İlişkili taraflardan elde edilen adet gelirleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Güler Yatırım Holding A.Ş.	118,821	66,412
Toplam	118,821	66,412

5.7 İlişkili taraflardan adet giderleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Güler Yatırım Holding A.Ş.	17,365	100,711
Toplam	17,365	100,711

5.8 İlişkili taraflara ait işlemlerden diğer gelirler

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Güler Yatırım Holding A.Ş.	31,000	9,750
Toplam	31,000	9,750

5.9 İlişkili taraflar kredili alacaklarından faiz gelirleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Murat Güler (*)	35,812	11,495
Asiye Güler (*)	2,563	-
Toplam	38,375	11,495

(*) İlişkili taraflara ilişkin faiz geliri hesaplanmasında kullanılan oran, Murat Güler için % 14.50 ve Asiye Güler için ise % 14.59'tür.

5.10 Kilit yönetici personele sağlanan faydalar

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	910,294	544,098
Toplam	910,294	544,098

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	19,507	50,550
Bankalar		
- <i>Vadeli mevduat (*)</i>	10,676,767	7,944,000
- <i>Vadesiz mevduat</i>	712,455	923,106
Yabancı para maliyetleri	9,627,390	319,811
Müşteri adına tutulan vadeli mevduatlar		
- <i>Alacaklar</i>	28,793,496	16,899,375
- <i>Müşteriye borçlar</i>	(28,793,496)	(16,899,375)
Toplam	21,036,119	9,237,467

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar üzerinde toplam 2,630,500 TL bloke bulunmaktadır. Söz konusu blokeli vadeli mevduatların 1,130,500 TL'lik kısmı Türkiye İş Bankası A.Ş.'den alınan teminat mektuplarına teminat olarak, 1,500,000 TL'lik kısmı ise Akbank T.A.Ş.'den alınan teminat mektuplarına teminat olarak blokeli olarak tutulmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2016	Faiz oranı (%)	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Alternatifbank A.Ş.	10.25%	TL	2.1.2017	950,000	950,000
Alternatifbank A.Ş.	10.50%	TL	27.1.2017	1,300,000	1,300,000
Akbank T.A.Ş. (*)	10.50%	TL	2.1.2017	1,000,000	1,000,000
Akbank T.A.Ş. (*)	10.50%	TL	2.1.2017	500,000	500,000
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	7.50%	TL	16.1.2017	1,347,500	1,347,500
Denizbank A.Ş.	10.25%	TL	2.1.2017	500,000	500,000
Finansbank A.Ş.	11.10%	TL	27.1.2017	490,000	490,000
Finansbank A.Ş.	11.10%	TL	30.1.2017	1,750,000	1,750,000
Türkiye İş Bankası A.Ş. (*)	10.25%	TL	24.1.2017	400,000	400,000
Türkiye İş Bankası A.Ş. (*)	10.25%	TL	24.1.2017	730,500	730,500
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	10.75%	TL	27.1.2017	1,000,000	1,000,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	10.75%	TL	27.1.2017	68,000	68,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	10.75%	TL	30.1.2017	489,600	489,600
Denizbank A.Ş.	10.25%	TL	2.1.2017	151,167	151,167
					10,676,767

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatlar üzerinde toplam 2,630,500 TL bloke bulunmaktadır. Söz konusu blokeli vadeli mevduatların 1,130,500 TL'lik kısmı Türkiye İş Bankası A.Ş.'den alınan teminat mektuplarına teminat olarak, 1,500,000 TL'lik kısmı ise Akbank T.A.Ş.'den alınan teminat mektuplarına teminat olarak blokeli olarak tutulmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2015	Faiz oranı (%)	Döviz cinsi	Vade Tarihi	Döviz bakiyesi	Vadeli mevduat
Akbank T.A.Ş.	11.40%	TL	8.1.2016	1,000,000	1,000,000
Akbank T.A.Ş.	11.40%	TL	8.1.2016	500,000	500,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	11.50%	TL	18.1.2016	1,250,000	1,250,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	11.50%	TL	18.1.2016	85,000	85,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	11.50%	TL	18.1.2016	6,000	6,000
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	9.00%	TL	22.1.2016	1,347,500	1,347,500
Türkiye İş Bankası A.Ş.	10.50%	TL	26.1.2016	730,500	730,500
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O	11.50%	TL	4.1.2016	612,000	612,000
Finansbank A.Ş.	12.00%	TL	4.1.2016	1,410,000	1,410,000
Finansbank A.Ş.	12.00%	TL	4.1.2016	490,000	490,000
Denizbank A.Ş.	11.00%	TL	4.1.2016	513,000	513,000
					7,944,000

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31.12.2016	31.12.2015
Hisse senedi	7,463,272	1,874,447
Toplam	7,463,272	1,874,447

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	Nominal değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senedi	8,253,441	5,907,042	7,463,272
Toplam		5,907,042	7,463,272

Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri içerisinde ana ortağı olan Güler Yatırım Holding A.Ş.'ye ait hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri 1,280,710 TL'dir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31.12.2016	31.12.2015
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>		
Borsa İstanbul A.Ş. (*)	479,133	319,422
Takasbank A.Ş.	8,500	8,500
<i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar</i>		
Kamu Kesimi Tahvil, Senet, Bonoları	-	1,117,793
Toplam	487,633	1,445,715

- (*) 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 Kurulu'nun 4 Temmuz 2013 tarihli ve 2013/17 sayılı toplantısında, Borsa İstanbul A.Ş. (C) Grubu ortaklık paylarından 47,913,300 adet payın bedelsiz olarak devredilmesine karar verilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir;

	Nominal	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Kamu Kesimi Tahvil, Senet, Bonoları	1,200,000	1,117,793	1,117,793
Toplam		1,117,793	1,117,793

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	31.12.2016	31.12.2015
Kredi kartı	8,889	13,549
İşletme kredisi	10,500,000	-
Takasbank Para Piyasası kredisi	15,000,000	5,520,000
Toplam	25,508,889	5,533,549

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı (%)	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	31.12.2016
Takasbank Para Piyasası	%9.80	TL	30.12.2016	2.1.2017	15,000,000
İşletme Kredisi	%10.85	TL	30.12.2016	2.1.2017	10,500,000
Toplam					25,500,000

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçların detayı:

Kredinin Cinsi	Faiz oranı (%)	Döviz Cinsi	Açılış Tarihi	Kapanış Tarihi	31.12.2015
Takasbank Para Piyasası	%13.85	TL	31.12.2015	4.1.2016	4,681,000
Takasbank Para Piyasası	%13.80	TL	31.12.2015	4.1.2016	319,000
Takasbank Para Piyasası	%14.50	TL	31.12.2015	4.1.2016	520,000
Toplam					5,520,000

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR, net

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
Müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	-	-
- Diğer taraflardan alacaklar	70,670	387,937
Kredili müşteriler		
- İlişkili taraflardan alacaklar	114,161	-
- Diğer taraflardan alacaklar	19,469,722	14,358,329
VİOP takas merkezi alacaklar	9,515,941	7,012,206
Ödünç alınan menkul kıymetler takas merkezi	2,320,400	43,700
KAS İşlemleri müşteri takas borçları	7,440,765	6,417,546
KAS İşlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlardan alacaklar	12,886,365	5,081,167
Şüpheli ticari alacaklar	710,941	394,215
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(710,941)	(369,012)
Toplam	51,818,024	33,326,088

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in müşterilerine kullandığı kredilere uyguladığı efektif faiz oranı % 20.81'dir.

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılara borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-
- Diğer taraflara ticari borçlar	742,403	771,164
Müşterilere borçlar		
- İlişkili taraflara borçlar	453	25,609
- Diğer taraflara borçlar	680,877	968,116
VOB takas merkezine borçlar	9,264,181	7,012,206
KAS İşlemleri likidite sağlayıcı kuruluşlara borçlar	7,390,320	-
Kaldıraçlı alım satım işlemlerinden alacaklılar	7,440,765	6,417,546
Ödünç alınan menkul kıymetler için verilen teminatlar	2,320,400	43,700
Toplam	27,839,399	15,238,341

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli ticari borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılara borçlar		
- İlişkili taraflara ticari borçlar	-	-
- Diğer taraflara ticari borçlar	125,729	481,644
Toplam	125,729	481,644

10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR, net

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflardan alacaklar	1,234,488	1,953,913
Personelden alacaklar	-	9,910
Diğer alacaklar	68,036	96,719
Toplam	1,302,524	2,060,542

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
Verilen depozito ve teminatlar	901,006	689,099
Toplam	901,006	689,099

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	5,795
Ödenecek vergi ve fonlar	227,335	166,306
Diğer çeşitli borçlar	-	2,283,500
Ödenecek diğer yükümlülükler	-	365
Toplam	227,335	2,455,966

11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek aylara ait giderler	80,988	42,255
Verilen sipariş avansları	44,610	488,545
Toplam	125,598	530,800

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergiler	161,786	104,330
Toplam	161,786	104,330

13 MADDİ DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Taşıtlar	211,350	490,429	(90,750)	611,029
Mobilya ve Demirbaşlar	1,412,383	225,603	-	1,637,986
Toplam	1,623,733	716,032	(90,750)	2,249,015

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Taşıtlar	(42,270)	(37,736)	9,817	(70,189)
Mobilya ve Demirbaşlar	(708,396)	(173,981)	-	(882,377)
Toplam	(750,666)	(211,717)	9,817	(952,566)
Net Defter Değeri	873,067			1,296,449

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Taşıtlar	-	211,350	-	211,350
Mobilya ve Demirbaşlar	1,025,660	386,723	-	1,412,383
Toplam	1,025,660	598,073	-	1,623,733

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Taşıtlar	-	(42,270)	-	(42,270)
Mobilya ve Demirbaşlar	(430,320)	(278,076)	-	(708,396)
Toplam	(430,320)	(320,346)	-	(750,666)
Net Defter Değeri	595,340	277,727	-	873,067

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde 1,463,824 TL sigorta teminatı bulunmaktadır.

01.01.-31.12.2016 dönemine ilişkin amortisman gideri 211,717 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2016	Girişler	Birleşme etkisi	31 Aralık 2016
Program ve yazılımlar	260,811	30,600	-	291,411
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	531,255	4,040	43,638	578,933
Toplam	792,066	34,640	43,638	870,344

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2016	Girişler	Birleşme etkisi	31 Aralık 2016
Program ve yazılımlar	(119,100)	(45,263)	-	(164,363)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(201,299)	(55,875)	(43,638)	(300,812)
Toplam	(320,399)	(101,138)	(43,638)	(465,175)

Net Defter Değeri	471,667			405,169
--------------------------	----------------	--	--	----------------

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Program ve yazılımlar	119,802	141,009	-	260,811
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	435,709	95,546	-	531,255
Toplam	555,511	236,555	-	792,066

Birikmiş Amortismanlar (-)	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Program ve yazılımlar	(47,893)	(71,207)	-	(119,100)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(95,048)	(106,251)	-	(201,299)
Toplam	(142,941)	(177,458)	-	(320,399)

Net Defter Değeri	412,570			471,667
--------------------------	----------------	--	--	----------------

01.01.-31.12.2016 dönemine ilişkin itfa gideri 101,138 TL'dir. Bu tutar ilişikteki finansal tablolarda genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	1,274,930	-	-	1,274,930
Toplam	1,274,930	-	-	1,274,930

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir:

Maliyet Bedeli	1 Ocak 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	1,274,930	-	1,274,930
Toplam	-	1,274,930	-	1,274,930

Yatırım amaçlı gayrimenkulün nakde çevrilmesinde herhangi bir engel bulunmamaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanıma hazır hale gelesine kadar olan tüm maliyetler tedarikçiye aittir. Dönem içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkul ile ilgili oluşmuş herhangi bir faaliyet gideri bulunmamaktadır.

16 ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.12.2016	31.12.2015
Alınan avanslar	25,000	-
	25,000	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

17 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	25,131,000	20,951,000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	25,131,000	20,951,000

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle verilen teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kime Verildiği	Teminat Tutarı
Borsa İstanbul A.Ş.	11,631,000
Takasbank	13,500,000
Toplam	25,131,000

Teminat mektupları banka detayı aşağıdaki gibidir;

Bankası	Teminat Tutarı
Türkiye İş Bankası A.Ş.	4,522,000
Finansbank A.Ş.	4,480,000
Akbank T.A.Ş.	3,000,000
Alternatifbank A.Ş.	4,500,000
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	4,735,000
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	3,894,000
Toplam	25,131,000

Borsa İstanbul ve Takasbank nezdinde yapılan işlemlere teminat oluşturması amacıyla verilen teminat mektuplarıdır.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle % 33.72 oranından paylarına sahip olduğu Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Euro Kapital) yönetim kurulu başkanlığına tasfiye gündemi ile genel kurulun toplantıya çağırılması talebi ile ihtarname göndermiştir. Euro Kapital yönetimi tarafından söz konusu talebe olumsuz yanıt verilmiştir. Bu nedenle T.T.K.'nun 412. Maddesi gereğince tasfiye gündemi ile genel kurulun toplantıya çağırılması ve bu konuda kayyım atanması talepleri ile Ankara 11. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2016/841 E. Sayılı dosya ile dava açılmış olup, rapor tarihi itibariyle Euro Kapital'de ortaklık bağı kalmadığı için davadan feragat edilmiştir.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Personele borçlar	22,656	28,097
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	651,308	240,130
Toplam	673,964	268,227

19 KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	31.12.2016	31.12.2015
Personel izin karşılığı	225,567	156,492
Diğer karşılıklar	511,173	97,593
Toplam	736,740	254,085

Uzun vadeli karşılıklar

	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	252,051	126,856
Toplam	252,051	126,856

Kıdem tazminatı karşılığına ilişkin 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı		
Dönem başı	126,856	133,992
Dönem karşılığı	165,065	-
Faiz maliyeti	4,883	-
Aktüeryal kazanç ve kayıplar	2,530	-
Dönem içerisinde ödenen	(47,283)	(7,136)
Dönem sonu bakiyesi	252,051	126,856

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 4,297 TL (31 Aralık 2015: 3,828 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. 31 Aralık 2016 tarihinde karşılık, her hizmet yılı için maksimum 4,297 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. (31 Aralık 2015 – 3,828 TL).

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

20 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi 25,000,000 TL olup, ödenmiş sermayesi 23,667,000 TL'dir. Şirket'in sermayesi her biri 1 kuruş nominal değerinde 2,500,000,000 adet nama yazılı paya ayrılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Ortaklık payı	Hisse adedi	Hisse tutarı TL
Güler Yatırım Holding A.Ş.	%89.80	2,245,000,000	22,450,000
Murat Güler	%7.20	180,000,000	1,800,000
Fatma Karagözlü	%3.00	75,000,000	750,000
Ödenmemiş sermaye			(1,333,000)
Ödenmiş sermaye	%100.00	2,500,000,000	23,667,000

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermayedarlar	Ortaklık payı	Hisse adedi	Hisse tutarı TL
Güler Yatırım Holding A.Ş.	%89.80	2,245,000,000	22,450,000
Murat Güler	%7.20	180,000,000	1,800,000
Fatma Karagözlü	%3.00	75,000,000	750,000
Ödenmemiş sermaye			(1,333,000)
Ödenmiş sermaye	%100.00	2,500,000,000	23,667,000

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar):

	31.12.2016	31.12.2015
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar)	40,907	42,931
Toplam	40,907	42,931

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Geçmiş yıllar kar / (zararları)

Geçmiş yıllar kar / (zararları) dağılımı aşağıdaki gibidir

	31.12.2016	31.12.2015
Sermaye düzeltmesi farkları	374,833	374,833
Paylara ilişkin primler	47,991	47,991
Kardan kısıtlanmış yedekler	431,380	431,380
Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları)	51,134	53,664
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(10,227)	(10,733)
Geçmiş yıl kar / (zararı)	2,999,859	(964,923)
- Birleşme Etkisi	(1,285,013)	(789,119)
Dönem karı / (zararı)	3,953,330	4,753,901
Toplam	6,563,287	3,896,994

21 HASILAT

Satış gelirleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
<i>Satış gelirleri</i>	<i>53,484,361</i>	<i>15,073,250</i>
Hisse senetleri	52,183,582	13,826,313
Kamu kesimi tahvil ve bonoları	1,300,779	1,246,937
<i>Hizmet gelirleri, (net)</i>	<i>17,778,195</i>	<i>15,181,311</i>
Kaldıraçlı alım satım işlemleri gelirleri	10,176,826	7,408,308
<i>Aracılık komisyon gelirleri</i>		
- Yurtiçi	11,059,332	9,316,934
- Yurtdışı	3,163	4,648
Müşterilere komisyon iadeleri (-)	(3,461,126)	(1,548,579)
<i>Diğer gelir / (gider), net</i>	<i>4,907,978</i>	<i>3,594,434</i>
Faiz gelirleri		
- Temerrüt faiz gelirleri	277,719	201,693
- Kredi faiz gelirleri	3,069,958	3,383,424
Hisse senedi gerçekleşmemiş değerlendirme artış / (azalışları), net	1,560,301	9,317
Toplam	76,170,534	33,848,995

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Satışların maliyeti

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
<i>Satışların maliyeti</i>		
Hisse senetleri (-)	51,491,260	13,879,671
Devlet tahvili (-)	1,200,574	980,461
Toplam	52,691,834	14,860,132

22 PAZARLAMA VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Pazarlama giderleri	5,687,664	5,046,210
Genel yönetim giderleri	18,964,329	14,628,578
Toplam	24,651,993	19,674,788

Pazarlama giderleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
BİST Borsa Payı	1,854,519	1,563,085
VİOP borsa payı	1,756,110	1,432,865
Takasbank komisyonları	1,137,180	1,008,797
Reklam giderleri	939,855	1,035,666
Diğer pazarlama giderleri	-	5,797
Toplam	5,687,664	5,046,210

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Genel yönetim giderleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Personel ücret ve giderleri	10,214,775	6,918,127
Bakım onarım giderleri	228,343	51,779
Amortisman giderleri	312,855	497,804
Şüpheli alacak karşılığı	341,929	-
Kıdem tazminatı karşılığı	195,682	-
Veri yayımları giderleri	1,489,307	1,648,374
Seyahat ve konaklama giderleri	82,402	25,083
Kira giderleri	1,139,697	1,098,126
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	844,814	865,772
Vergi resim ve harçlar	1,443,481	588,496
Ceza giderleri	374,888	15,344
Haberleşme giderleri	379,717	522,534
Ofis giderleri	275,783	526,992
Temsil ağırlama giderleri	753,265	985,091
Ulaşım giderleri	395,404	405,046
Diğer giderler	491,987	480,010
Toplam	18,964,329	14,628,578

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyet gelirleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
BIST ve ViOP gelirleri	2,679,637	388,866
Danışmanlık gelirleri	168,149	238,868
<i>Komisyon gelirleri</i>		
- Halka arz aracılığı	26,852	2,231,975
- Sermaye artırım aracılığı	60,000	-
Reeskont gelirleri	36,241	-
Kur farkı gelirleri	8,352,890	
Diğer gelirler	2,409,770	2,366,823
Toplam	13,733,539	5,226,532

Diğer faaliyet giderleri

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Kur farkı giderleri	7,671,926	-
Diğer giderler	124,152	60,215
Toplam	7,796,078	60,215

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Sabit kıymet satış karı	10,438	-
Toplam	10,438	-

25 FİNANSAL GELİR VE GİDERLER

Finansal gelirler

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Mevduat faiz gelirleri	1,069,937	671,318
Adat gelirleri	119,342	72,004
Toplam	1,189,279	743,322

Finansal giderler

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Finansman giderleri	1,153,198	393,844
Teminat mektubu komisyonları	169,225	88,837
Toplam	1,322,423	482,681

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket'in ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında ayrılan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi varlığı				
Mali indirilebilir zarar	912,287	182,457	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	252,051	50,410	-	-
Personel izin karşılığı	225,567	45,113	156,492	31,298
Finansal varlık değer azalışları	-	-	150,384	30,077
Diğer	45,199	9,040	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılıkları	341,929	68,386	-	-
Toplam		355,406		61,375

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi	Kümülatif zamanlama farkları	Ertelenmiş vergi
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)				
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	128,724	25,745
Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin düzeltmeler	3,196,957	639,391		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	252,779	50,556	5,601	1,120
Borç reeskontu	36,241	7,248	-	-
Finansal varlık değer azalışları	1,556,230	311,246	-	-
Kur farkı	403	81	-	-
Toplam		1,008,522		26,865
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)		(653,116)		34,510

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

01.01.2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uygulamaya başlamıştır.

01.01.2006 tarihi itibarıyla Kurumlar Vergisi oranı % 20’dir.

Bu kanuna göre Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden hesaplanır. Safi kurum kazancının tespitinde, Gelir Vergisi Kanununun ticarî kazanç hakkındaki hükümleri uygulanır.

Kurumlar Vergisi Matrahı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunur. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 01.01.2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere % 20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilecek ve üç aylık devreler itibarıyla ödenen geçici vergiler o yıla ait Kurumlar Vergisi borcundan düşüldükten sonra kalan bakiye beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar ödenecektir.

Kurumlar vergisi mükelleflerinin hesap dönemi içerisinde elde ettikleri kurum kazancı üzerinden ödemek zorunda oldukları kurumlar vergisi dışında ayrıca bazı hallerde Gelir Vergisi Kanunu (GVK) hükümlerine göre gelir vergisi tevkifatı (stopajı) ödeme mükellefiyetleri doğmaktadır.

Tam mükellef kurumlar tarafından tam mükellef gerçek kişilere ve gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dağıtılan kar payları % 15 oranında tevkifata tabidir. Tam mükellef kurumlarca karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımı sayılmayacağından tevkifat yapılmayacaktır. Tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları % 15 oranında tevkifata tabidir.

Diğer taraftan 4842 sayılı Yasa ile istisna kazançlardan stopaj uygulamasına son verilmiştir. Bu nedenle, istisna olsun veya olmasın tüm kazançlar dağıtımı halinde stopaja tabidir. Bu durumun istisnası, eski rejime göre (4842 sayılı Yasa öncesi hükümlere göre) kullanılan yatırım indirimi için % 19.8 oranındaki stopajın devam etmesi halidir. Halka açık olan veya olmayan şirketlerle ilgili stopaj oranlarındaki değişiklik kaldırılmıştır. Tüm kurumlar yukarıda belirtilen şekilde kar dağıtımları halinde % 15 oranında stopaj yapacaklardır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Açılış Bakiyesi	34,510	21,642
Aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	506	-
Ertelenmiş vergi geliri/gideri, net	(688,132)	12,868
Toplam	(653,116)	34,510

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27 PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	01.01.- 31.12.2016	01.01.- 31.12.2015
Dönem karı ana ortaklık payları	3,953,330	4,753,901
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi - Lot	25,000,000	25,000,000
1 TL nominal bedelli 1 Lot başına kar (zarar) TL	0.1581	0.1902
Hisse başına kazanç	15.81%	19.02%

28 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal aracın karşı tarafının, yükümlülüğünü yerine getirmemesi kredi riskini oluşturur.

Şirket, portföyünde bulundurduğu hisse senetleri, eurobond, devlet tahvili ve banka garantili bonolarından oluşan alım satım amaçlı finansal varlıklar ve nakit ve nakit benzerleri grubunda yer alan VİOP nakit teminatları, banka garantili bonosu, özel sektör tahvilleri ve devlet tahvilleri ters repolarından oluşan varlıklar nedeniyle kredi riskine maruzdur. Repo sözleşmeleri hazine garantisi içeren finansal araç olduklarından herhangi bir kredi riski içermemektedir. Şirket yönetimi, önceki dönemde olduğu gibi Borsa İstanbul'da işlem gören yüksek işlem hacmine sahip hisse senetlerine yatırım yaparak, güncel piyasa, sektör ve şirket bilgilerini takip ederek ve gerektiğinde hisse değişimi yaparak kredi riskini kontrollü olarak yönetmektedir.

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal	Nakit ve
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	yatırımlar	nakit benzeri
	taraf	taraf	taraf	taraf	Hisse	Bankalar
	31.12.2016					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	114,161	51,703,863	1,234,488	969,042	7,463,272	11,389,222
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	114,161	51,681,227	1,234,488	969,042	7,463,272	11,389,222
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	22,636	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	710,941	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(710,941)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal	Nakit ve
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	yatırımlar	nakit benzeri
31.12.2015					Hisse senetleri	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	33,326,088	1,953,913	795,728	1,874,447	8,867,106
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	33,300,885	1,953,913	795,728	1,874,447	8,867,106
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	394,215	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(369,012)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite risk yönetimi

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket'in önceki dönemde olduğu gibi, faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016					
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	53,701,352	53,737,593	227,788	53,368,145	141,660
Banka Kredileri	25,508,889	25,508,889	-	25,508,889	-
Ticari Borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	453	453	453	-	-
<i>Diğer taraf</i>	27,964,675	28,000,916	-	27,859,256	141,660
Diğer Borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	-	-	-	-	-
<i>Diğer taraf</i>	227,335	227,335	227,335	-	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışları Toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	23,709,500	23,709,500	8,015,124	15,212,732	481,644
Banka Kredileri	5,533,549	5,533,549	5,533,549	-	-
Ticari Borçlar					
<i>İlişkili taraf</i>	25,609	25,609	25,609	-	-
<i>Diğer taraf</i>	15,694,376	15,694,376	-	15,212,732	481,644
Diğer Borçlar					
İlişkili taraf	5,795	5,795	5,795	-	-
Diğer taraf	2,450,171	2,450,171	2,450,171	-	-

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla herhangi bir türev finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının beklenen vadelere göre dağılımının sözleşme uyarınca vadelere göre farklılık göstermemesi sebebiyle beklenen vadelere ilişkin ayrıca bir tablo sunulmamıştır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık analizi

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında % 10 değişmesi halinde gelir tablosu aşağıdaki şekilde etkilenecektir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla olan bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında %10 oranında değer kaybetseydi / kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı zararı / karı sonucu net kar 1,512,349 TL daha düşük / yüksek olacaktı (31 Aralık 2015: 31,981 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31.12.2016				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(1,507,873)	1,507,873	(1,507,873)	1,507,873
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	(1,507,873)	1,507,873	(1,507,873)	1,507,873
4-EURO net varlık / yükümlülüğü	(3,404)	3,404	(3,404)	3,404
5-EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EURO Net etki (4+5)	(3,404)	3,404	(3,404)	3,404
7-İngiliz Sterlini net varlık / yükümlülüğü	(1,072)	1,072	(1,072)	1,072
8-İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-İngiliz Sterlini Net etki (7+8)	(1,072)	1,072	(1,072)	1,072
TOPLAM (3+6+9)	(1,512,349)	1,512,349	(1,512,349)	1,512,349

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıda sunulmuştur:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31.12.2015				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	-	-	-	-
4-EURO net varlık / yükümlülüğü	(31,981)	31,981	(31,981)	31,981
5-EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EURO Net etki (4+5)	(31,981)	31,981	(31,981)	31,981
TOPLAM (3+6)	(31,981)	31,981	(31,981)	31,981

Piyasa riski

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Şirket menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirerek önceki dönemde olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Şirket'in ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu

		31.12.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar		(14,832,122)	2,410,451
Nakit ve nakit benzerleri	Bankadaki vadeli mevduat	10,676,767	7,944,000
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Finansal borçlar	Banka kredileri	(25,508,889)	(5,533,549)
Değişken faizli finansal araçlar		19,583,883	14,358,329
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Ticari alacaklar	Kredili müşterilerden alacaklar	19,583,883	14,358,329
Finansal borçlar	Banka kredileri	-	-
Net faiz pozisyonu		4,751,761	16,768,780

Hisse senedi fiyat riski:

Şirket, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış / azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda hisse senetlerinin rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31.12.2016

Risk Türü	Risk		Dönem Karına Etkisi	Özkaynağa Etkisi
	Oranı	Risk Yönü		
Hisse senedi fiyat riski	%10	Artış	746,333	746,333
		Azalış	(746,333)	(746,333)

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

29 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Halihazırda krediler için karşılaştırmalı fiyat edinilmekte faaliyet gösterecek bir piyasa bulunmamakta ve bu araçlar satıldığında veya vadesinden önce kullanıldığında işlem masrafı ve iskontoya tabi tutulmaktadır. Yeterli güvenilirlikte veri elde edilememesinden dolayı bu araçlar için gerçeğe uygun değer tespit edilememektedir. Dolayısıyla, bu kalemlerin net defter değerleri gerçeğe uygun değer tutarlı bir göstergesi olarak kullanılmaktadır.

Gerçeğe uygun değerlerinin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünüldükçe kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Değişken faizli uzun vadeli banka kredilerinin yakın tarihte yeniden fiyatlanmış olmasından ötürü gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	10,676,767	-
Hisse senedi	7,463,272	-	-

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli mevduat	-	7,944,000	-
Hisse senedi	1,874,447	-	-

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, sermaye maliyetini azaltmak ve ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarının değiştirebilir, sermayeyi ortaklara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını elden çıkarabilir.

Şirket, sermaye yeterliliğini borç / özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran Şirket'in borçlarına karşılık özsermayesinin yüksek olması nedeniyle düşüktür. Dolayısıyla Şirket sermaye yeterliliği oranı yüksektir. Şirket'in cari dönem sermaye risk yönetimi stratejisi, önceki dönemlere göre farklılık arz etmemektedir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Toplam borç	56,042,223	24,358,668
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(21,036,119)	(9,237,467)
Net borç	35,006,104	15,121,201
Toplam sermaye	30,230,287	27,563,994
Borç / Sermaye oranı	1.1580	0.5486

A1 CAPITAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2016 TARİHLİ ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	21,036,119	-	-	-	21,036,119	21,036,119
Finansal yatırımlar	-	-	7,463,272	-	7,463,272	7,463,272
Ticari alacaklar	-	51,818,024	-	-	51,818,024	51,818,024
Diğer alacaklar	-	2,203,530	-	-	2,203,530	2,203,530
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	-	-	-	25,508,889	25,508,889	25,508,889
Ticari borçlar	-	-	-	27,965,128	27,965,128	27,965,128
Diğer borçlar	-	-	-	901,299	901,299	901,299

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	9,237,467	-	-	-	9,237,467	9,237,467
Finansal yatırımlar	-	-	1,874,447	-	1,874,447	1,874,447
Ticari alacaklar	-	33,326,088	-	-	33,326,088	33,326,088
Diğer alacaklar	-	2,749,641	-	-	2,749,641	2,749,641
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlanmalar	-	-	-	5,533,549	5,533,549	5,533,549
Ticari borçlar	-	-	-	15,719,985	15,719,985	15,719,985
Diğer borçlar	-	-	-	2,724,193	2,724,193	2,724,193

30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla % 33.72 oranından paylarına sahip olduğu Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Euro Kapital) yönetim kurulu başkanlığına tasfiye gündemi ile genel kurulun toplantıya çağırılması talebi ile ihtarname göndermiştir. Euro Kapital yönetimi tarafından söz konusu talebe olumsuz yanıt verilmiştir. Bu nedenle T.T.K.'nin 412. Maddesi gereğince tasfiye gündemi ile genel kurulun toplantıya çağırılması ve bu konuda kayyım atanması talepleri ile Ankara 11. Asliye Ticaret Mahkemesinin 2016/841 E. Sayılı dosya ile dava açılmış olup, rapor tarihi itibarıyla Euro Kapital'de ortaklık bağı kalmadığı için davadan feragat edilmiştir.

31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

10.02.2017 tarihli ve 29975 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ III-37.1' de değişiklik yapılmasına dair tebliğ (III-37.1b) uyarınca;

Kaldıraçlı işlem gerçekleştirebilmek için başlangıç teminat tutarı olarak asgari 50,000 TL veya muadili döviz tutarının hesaba yatırılması,

Kaldıraçlı işlemlerde pozisyonun ilk açıldığı sırada uygulanacak kaldıraç oranının 10:1'i geçmeyeceği ve

Tebliğin yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla aracı kurumlar nezdinde bulunan açık pozisyonlarda uygulanan kaldıraç oranı en geç 45 gün içerisinde yeni belirlenen 10:1kaldıraç oranına uyumlu hale getirileceği, Bu süre içinde uyum sağlayamayan pozisyonlar aracı kurum tarafından kapatılacağı belirtilmiştir.

Şirket'in ana faaliyet konuları arasında yer alan "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri" ne ilişkin tebliğ değişikliğinin faaliyetler üzerinde yaratabileceği muhtemel etkiler Şirket yönetimi tarafından değerlendirilmektedir.