

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu	1
Özet finansal durum tablosu (bilanço)	2
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 - 33

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



27 Temmuz 2016
İstanbul, Türkiye

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla
finansal durum tabloları (bilanço)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	746.204.627	36.104.167
Finansal yatırımlar	5	56.410.503	28.900.240
Ticari alacaklar	4	390.718.135	443.222.566
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		96.069.232	181.130.366
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		294.648.903	262.092.200
Diğer alacaklar		60.852.792	36.774.097
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	60.852.792	36.774.097
Peşin ödenmiş giderler	8	1.171.224	364.986
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		1.198.170	-
Diğer dönen varlıklar	9	8.963	5.390
- ilişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		8.963	5.390
Toplam dönen varlıklar		1.256.564.414	545.371.446
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	164.965	164.965
Diğer alacaklar		3.236.495	2.823.414
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.236.495	2.823.414
Maddi duran varlıklar	7	4.454.704	3.997.172
Maddi olmayan duran varlıklar	7	2.048.447	2.062.633
Ertelenen vergi varlığı	9	1.028.065	1.461.029
Toplam duran varlıklar		10.932.676	10.509.213
Toplam varlıklar		1.267.497.090	555.880.659
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	812.456.790	84.729.155
- ilişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		622.360	1.858.994
- ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		811.834.430	82.870.161
Ticari borçlar	4	260.995.780	289.368.078
- ilişkili taraflara ticari borçlar		15.338.649	1.725.827
- ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar		245.657.131	287.642.251
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	-	2.049.164
Kısa vadeli karşılıklar		4.248.089	6.953.600
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	4.056.489	6.740.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	11	191.600	213.600
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	3.050.080	2.986.888
- ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	3.050.080	2.986.888
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.080.750.739	386.086.885
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	3.445.207	2.834.648
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.445.207	2.834.648
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	59.230.554	59.230.554
Geçmiş yıllar karları	10	60.926.449	33.984.731
Net dönem karı		16.342.018	26.941.718
Toplam özkaynaklar		183.301.144	166.959.126
Toplam kaynaklar		1.267.497.090	555.880.659

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	3.444.950.202	2.072.392.320	1.514.528.842	571.440.018
Satışların maliyeti (-)	11	(3.399.213.023)	(2.050.229.680)	(1.478.913.514)	(551.133.889)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		45.737.179	22.162.640	35.615.328	20.306.129
Esas faaliyetlerden faiz geliri	11	433.840	487.127	4.143.955	1.853.825
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		433.840	487.127	4.143.955	1.853.825
Brüt kar		46.171.019	22.649.767	39.759.283	22.159.954
Genel yönetim giderleri (-)	13	(36.030.730)	(18.006.723)	(23.031.098)	(14.190.080)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(8.757.214)	(4.787.779)	(4.599.227)	(2.530.829)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	1.685.737	197.057	810.131	130.369
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-	-	-
Esas faaliyet karı		3.068.812	52.322	12.939.089	5.569.414
Finansman gelirleri	14	55.568.893	34.419.784	12.071.900	5.471.137
Finansman giderleri (-)	15	(38.664.123)	(25.121.786)	(7.976.495)	(2.628.995)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		19.973.582	9.350.320	17.034.494	8.411.556
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	9	(3.631.564)	(1.499.004)	(3.452.670)	(1.724.718)
Dönem vergi gideri	9	(3.198.600)	(1.971.912)	(3.502.133)	(1.455.407)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	9	(432.964)	472.908	49.463	(269.311)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		16.342.018	7.851.316	13.581.824	6.686.838
Durdurulan faaliyetler dönem karı		-	-	-	-
Dönem karı		16.342.018	7.851.316	13.581.824	6.686.838
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		16.342.018	7.851.316	13.581.824	6.686.838
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krş)		0,54	0,26	0,45	0,22

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait öz kaynaklar değişim tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem kar/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	16.802.123	59.230.554	33.984.731	26.941.718	166.959.126
Transferler	-	-	-	26.941.718	(26.941.718)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	16.342.018	16.342.018
30 Haziran 2016	30.000.000	16.802.123	59.230.554	60.926.449	16.342.018	183.301.144
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	16.802.123	59.230.554	10.894.641	23.090.090	140.017.408
Transferler	-	-	-	23.090.090	(23.090.090)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	13.581.824	13.581.824
30 Haziran 2015 (Dönem Sonu)	30.000.000	16.802.123	59.230.554	33.984.731	13.581.824	153.599.232

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren
ara hesap dönemine ait nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	(Bağımsız İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2016	(Bağımsız İncelemeden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	(27.386.412)	(76.208.009)
Dönem karı	16.342.018	13.581.824
Dönem net kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(6.162.761)	2.414.816
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	907.762	531.679
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	4.769.775	4.523.162
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	4.769.775	4.523.162
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(15.478.071)	(6.092.695)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(53.097.260)	(13.684.512)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	37.619.189	7.591.817
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	3.631.564	3.452.670
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	6.209	-
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	6.209	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(43.456.728)	(92.507.293)
Finansal yatırımlardaki azalış / artış	(28.164.472)	21.536.459
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	52.504.431	(99.598.828)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	85.061.134	104.086.503
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(32.556.703)	(203.685.331)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(37.438.417)	(37.846.287)
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)	(37.438.417)	(37.846.287)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(28.372.298)	21.322.730
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış (artış)	13.612.822	40.295.326
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış)	(41.985.120)	(18.972.596)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(1.985.972)	2.078.633
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(33.277.471)	(76.510.653)
Alınan temettüler	1.943.019	2
Ödenen faiz	40.336.387	(7.591.817)
Alınan faiz	(25.126.850)	14.008.083
Ödenen vergiler	(4.396.770)	(2.276.785)
Diğer nakit girişleri / çıkışları	(6.864.727)	(3.836.839)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(1.357.317)	(3.409.796)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	-	(919)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	6.780	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(1.364.097)	(3.408.877)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	727.727.635	(422.513.139)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	732.425.474	395.916
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(4.697.839)	(422.909.055)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	698.983.906	(502.130.944)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)	698.983.906	(502.130.944)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	36.092.807	529.359.503
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	735.076.713	27.228.559

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere 11 Aralık 1996 tarihinde kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket'in, 2009 yılında Akbank T.A.Ş.'ye devretmiş olduğu yurtiçi bireysel müşteri hesapları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ değişikliği sebebiyle 6 Nisan 2015 tarihinde, bireysel müşterilere satış pazarlama faaliyetlerini yapmakta olan personeller ile birlikte yeniden Şirket'e devrolmuştur. %100 Akbank T.A.Ş. iştiraki olan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15 Ekim 2015 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 196'dir. (31 Aralık 2015 - 184). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Temmuz 2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

A Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi 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.

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama'ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in ara dönem özet finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereççeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında önemli değişiklik ve uygulamada hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduatlar	7.295.713	6.092.807
- TL vadesiz mevduatlar	3.242.576	2.677.053
- ABD Doları vadesiz mevduatlar	3.921.739	3.296.574
- Avro vadesiz mevduatlar	114.468	118.829
- Diğer	16.930	351
Vadeli mevduatlar	738.908.914	30.011.360
- TL vadeli mevduatlar	738.908.914	30.011.360
Toplam	746.204.627	36.104.167

Nakit akım tablosu açısından 30 Haziran 2016 tarihinde nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	7.295.713	6.092.807
Bankalardaki vadeli mevduatlar	727.781.000	30.000.000
Toplam	735.076.713	36.092.807

Vadeli mevduatın vadesi ortalama 82 gündür ve ortalama faiz oranı %11,93'dür (31 Aralık 2015: 50 gün - %13,95).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşterilerden alacaklar	247.850.117	288.334.485
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	2.118.726	352.549
Kredili bireysel müşteriler	134.996.305	148.284.311
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VIOP") alacaklar	5.633.605	6.242.146
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	114.647	7.990
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
Verilen avanslar	4.735	1.085
Toplam	390.718.135	443.222.566

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 134.996.305 TL'dir (31 Aralık 2015 : 148.284.311 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakları 9.500 TL'dir. (31 Aralık 2015: 9.500 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla açığa satış işlemi 7.741.126 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.371.446 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Müşterilere borçlar	138.965.982	83.809.360
Satıcılara borçlar	1.932.098	2.837.962
Takas ve saklama merkezine borçlar	112.271.149	200.084.890
Diğer ticari yükümlülükler	7.752.551	2.393.366
Ödünç menkul kıymet almak için piyasadan alınan teminatlar	74.000	242.500
Toplam	260.995.780	289.368.078

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	7.926.134	8.448.146
Özel tahvil ve bono	27.520.787	13.919.865
Hisse senetleri	20.963.582	6.532.229
Toplam	56.410.503	28.900.240

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 7.926.134 TL (31 Aralık 2015 : 8.448.146 TL) tutarındaki ve 7.920.000 TL (31 Aralık 2015 : 8.570.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne teminat olarak verilmiştir.

b) Duran varlıklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	164.965	164.965
Toplam	164.965	164.965

Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğü saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosunda ilişkilendirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketlerin hisselerinden oluşmaktadır:

	Hisse oranı %	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Borsa İstanbul (BIST)	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	5.254	5.254
Toplam		164.965	164.965

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 TL hisse bulunmaktadır.

6. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Borsa Para Piyasası'na borçlar	71.785.360	80.031.316
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	692.561.366	-
Yapılandırılmış borçlanma araçları	47.487.704	2.838.845
Banka kredileri	622.360	1.858.994
Toplam	812.456.790	84.729.155

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 21 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %11,31'dir (31 Aralık 2015 : 21 gün, %13,58). Banka kredileri, vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlandır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

6. Kısa vadeli borçlanmalar (devamı)

İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler

Sermaye Piyasası'nın 23.03.2016 tarih ve 10/318 sayılı kararı ile 20.04.2016 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 500.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası'nın 13.06.2016 tarih ve 19/646 sayılı kararı ile 29.06.2016 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 200.000.000 TL nominal değerli 86 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	30 Haziran 2016
						Faiz oranı (%)
Bono	500.000.000	500.000.000	97,313	90	Defaten vade sonu ödemeli	%11,20
Bono	200.000.000	200.000.000	97,608	86	Defaten vade sonu ödemeli	%10,40

7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 1.097.064 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2015 : 2.513.985 TL), 267.033 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2015 : 894.892 TL), 12.989 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Haziran 2015 : Yoktur) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 626.543 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015 : 347.515 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 281.219 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2015 : 184.164 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler	1.171.224	364.986
Toplam	1.171.224	364.986

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.865.128	2.665.769
Gider tahakkukları	184.952	321.119
Toplam	3.050.080	2.986.888

c) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (*)	54.053.712	33.732.388
VİOP teminatı	4.510.694	2.251.179
Diğer (**)	2.288.386	790.530
Toplam	60.852.792	36.774.097

(*)Verilen depozito ve teminatlar 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Citibank'a verilen ödünç menkul kıymet teminatından oluşmaktadır.

(**) Yabancı para işlemlerin valör farkından oluşan bakiye burada sınıflanmıştır.

d) Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (*)	3.236.495	2.823.414
Toplam	3.236.495	2.823.414

(*) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 2.733.379 TL VİOP teminatını içermektedir (31.12.2015: 2.678.783 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

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

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Tahakkuk eden vergi karşılığı	3.198.600	7.339.416
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi	(4.396.769)	(5.290.252)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı)	(1.198.169)	2.049.164

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Cari dönem vergi gideri	3.198.600	3.502.133
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	432.964	(49.463)
Toplam vergi gideri	3.631.564	3.452.670

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	30 Haziran 2015
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	1.461.029	878.699
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(432.964)	49.463
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	1.028.065	928.162

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	4.056.489	811.298	6.740.000	1.348.000
Dava karşılığı	191.600	38.320	213.600	42.720
İzin yükümlülüğü karşılığı	2.947.076	589.415	2.393.847	478.769
Kıdem tazminatı karşılığı	498.131	99.626	440.801	88.160
Menkul kıymet değerlendirme farkı	376.423	75.285	-	-
Diğer	30.465	6.093	38.856	7.771
Ertelenmiş vergi varlığı		1.620.037		1.965.420
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	2.591.805	(518.361)	2.521.956	(504.391)
Opsiyon Değerlemesi	368.054	(73.611)	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(591.972)		(504.391)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.028.065		1.461.029

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2015 : 30.000.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 30.000.000 (31 Aralık 2015 : 30.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Haziran 2016	Hisse (%)	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	100	30.000.000	100	30.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	30.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123	-	16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		46.802.123		46.802.123

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	17.611.972	17.611.972
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*)	41.618.582	41.618.582
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler) (**)	48.954.400	22.781.522
Geçmiş yıllar karları	11.972.049	11.203.209
Toplam	120.157.003	93.215.285

(*) Şirket, 26 Temmuz 2011 tarihinde Gümüşsuyu hizmet binası satışından elde edilen 55.491.444 TL karın %75'i olan 41.618.582 TL'yi Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının e bendi uyarınca dağıtmayarak özel fon hesabına aktarmıştır.

(**) Şirket, 2015 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 26.172.878 TL net karını dağıtmayarak, olağanüstü yedek olarak ayırmıştır (Şirket, 2014 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 22.781.522 TL net karını dağıtmayarak, olağanüstü yedek olarak ayırmıştır).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

11. Hasılat ve satışların maliyeti

Hasılat	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Satışlar	3.399.689.958	2.050.010.735	1.479.193.818	551.210.719
Hizmet gelirleri	52.231.522	25.853.904	39.204.648	23.352.824
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(6.971.278)	(3.472.319)	(3.869.624)	(3.123.525)
Toplam	3.444.950.202	2.072.392.320	1.514.528.842	571.440.018

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Devlet tahvilleri	94.945.652	75.266.319	16.413.129	9.964.073
Hisse senetleri	240.350.512	164.868.300	3.908.712	3.392.544
Özel tahvil ve bono	3.064.393.794	1.809.876.116	1.458.871.977	537.854.102
Satışlar	3.399.689.958	2.050.010.735	1.479.193.818	551.210.719
Devlet tahvilleri	94.908.603	75.229.270	16.402.260	9.964.072
Hisse senetleri	240.256.982	165.322.860	3.917.248	3.400.551
Özel tahvil ve bono	3.064.047.438	1.809.677.550	1.458.594.006	537.769.266
Satışların maliyeti	3.399.213.023	2.050.229.680	1.478.913.514	551.133.889

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	23.522.862	11.367.471	18.778.061	12.431.133
Halka arz satış komisyonları	9.171.099	5.187.478	7.556.400	3.870.825
FX gelirleri	8.091.411	3.168.650	1.978.896	1.093.921
VİOP işlem komisyonları	5.165.003	2.847.859	2.975.773	1.571.154
Diğer komisyonlar	3.496.240	1.799.812	3.313.023	781.561
Repo / ters repo aracılık komisyonları	1.146.969	569.948	1.078.590	601.388
Takas saklama komisyonları	694.167	360.292	398.708	312.069
DİBS alım satım aracılık komisyonları	353.171	173.305	206.389	85.660
Sermaye artışına aracılık komisyonu	290.822	194.515	452.291	172.828
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	273.623	175.047	36.006	26.633
Yatırım fonu satış komisyonları	26.155	9.527	42.285	17.426
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	-	-	439.186	439.186
Toptan Satış Pazarı Komisyonları	-	-	1.949.040	1.949.040
Toplam	52.231.522	25.853.904	39.204.648	23.352.824

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Acentelere ödenen komisyonlar	5.758.304	2.876.983	3.373.902	2.843.151
Diğer ödenen komisyonlar	1.212.974	595.336	495.722	280.374
Toplam	6.971.278	3.472.319	3.869.624	3.123.525

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden faiz gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
VİOP işlemlerinden alım/satım kar/zararı, net Türev işlem gelirleri	(498.347) 932.187	(285.577) 772.704	(244.090) 4.388.045	(244.090) 2.097.915
Toplam	433.840	487.127	4.143.955	1.853.825

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	330.876	67.223	267.985	52.534
Diğer faaliyet gelirleri	1.354.861	129.834	542.146	77.835
Toplam	1.685.737	197.057	810.131	130.369

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

13. Niteliklerine göre giderler**Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Takas ve saklama giderleri	2.112.499	1.294.935	637.965	519.158
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	1.542.428	700.453	1.151.528	622.189
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	1.503.033	872.615	672.308	335.779
Hisse senedi borsa payları	1.470.028	678.773	1.327.610	602.446
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	897.009	486.014	605.858	320.215
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	424.358	198.059	40.153	29.955
Temsil ve ağırlama giderleri	113.447	58.937	86.295	51.737
Diğer pazarlama satış gideri	694.412	497.993	77.510	49.350
Toplam	8.757.214	4.787.779	4.599.227	2.530.829

13. Niteliklerine göre giderler (devamı)**Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Personel giderleri	23.244.044	11.740.101	14.213.161	8.710.096
Haberleşme giderleri	3.593.866	2.058.999	1.420.480	854.585
Kira gideri	2.068.373	1.048.593	1.394.111	950.191
Çeşitli vergi ve harç giderleri	1.946.792	697.844	1.467.226	959.736
Bilgi işlem giderleri	1.403.153	660.605	861.810	554.313
Amortisman gideri ve itfa payları	907.762	466.248	531.679	311.633
İzin karşılığı giderleri	553.229	205.894	914.142	684.142
Seyahat giderleri	346.043	158.765	271.988	124.051
Taşıma ve taşınma giderleri	278.274	146.507	147.261	97.184
SPK yatırımcıları koruma fonu	214.187	-	7.524	-
Bakım ve onarım giderleri	209.344	124.373	147.108	105.511
Üyelik ve aidat giderleri	137.342	52.188	118.554	59.367
Araştırma ve danışmanlık giderleri	131.208	24.848	186.158	98.727
Kırtasiye giderleri	109.689	56.371	136.361	73.645
Kıdem tazminatı karşılık gideri	90.598	71.142	240.522	132.439
Eğitim giderleri	54.890	33.656	11.756	4.204
Dava gideri	15.857	220	17.841	502
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	14.097	7.035	1.239	1.239
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	13.436	13.436	-	-
Sigorta giderleri	10.440	6.707	7.999	4.266
Diğer giderler	688.106	433.191	934.178	464.249
Toplam	36.030.730	18.006.723	23.031.098	14.190.080

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

14. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan - 30 Haziran 2015
Vadeli mevduat faizi	32.857.290	22.127.691	5.451.166	545.345
Kredili menkul kıymet faiz geliri	10.414.387	4.820.201	2.642.049	2.642.049
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	6.181.746	3.434.284	3.571.308	3.199.929
Diğer faiz gelirleri	3.566.395	1.949.037	405.490	359.463
Portföy temettü geliri	1.943.019	1.943.019	2	2
Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı	489.758	489.758	-	-
Devlet tahvili hazine bonusu faiz geliri	77.442	(168.846)	105.033	(1.171.135)
Hisse senedi değer artış geliri	33.600	(175.360)	-	-
Devlet tahvili ve hazine bonusu reeskontu	5.256	-	1.276	-
Repo faiz gelirleri,net	-	-	(104.424)	(104.516)
Toplam	55.568.893	34.419.784	12.071.900	5.471.137

15. Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Repo faiz giderleri,net	4.205.755	2.220.314	-	-
Hisse senedi değer azalışları	376.423	376.423	3.017	3.017
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	5.594.628	3.291.890	7.415.776	2.342.086
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	27.818.806	19.038.409	-	-
Teminat mektubu komisyon giderleri	381.348	188.399	452.698	241.879
Diğer giderler	287.163	6.351	105.004	42.013
Toplam	38.664.123	25.121.786	7.976.495	2.628.995

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	191.600	213.600
Kurumlar vergisi karşılığı	-	2.049.164
Toplam	191.600	2.262.764

Dava Karşılıkları

	2016	2015
Dönem başı, 1 Ocak	213.600	217.440
Dönem içerisindeki ödemeler	(22.000)	(57.240)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	-	-
Dönem sonu, 30 Haziran	191.600	160.200

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Istanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	86.000.000	87.340.000
Borsa İstanbul A.Ş.	81.250.000	96.250.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	250.000	250.000
Istanbul 2. İcra Müdürlüğü	122.706	-
Istanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı	62.500	-
Istanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Celal Ögücü	9.000	9.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
Toplam	167.724.017	183.878.811

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 55.505.000 ABD Doları ve 24.000 Avro olup; 46.500.000 ABD Doları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (31 Aralık 2015 : 46.500.000 USD) ve 9.005.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye (31 Aralık 2015: 9.005.000 USD), 24.000 Avro Milli Piyango İdaresi'ne verilmiştir (31 Aralık 2015: Yoktur).

(c) VIOP işlemleri

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VIOP'a verilen teminat tutarı 4.510.694 TL dir. (31 Aralık 2015: 2.254.179 TL).

VIOP işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Haziran 2016 itibarıyla 2.733.379 TL'dir (31 Aralık 2015 : 2.678.783 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

(d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 49.212.295 TL, 8.347.363.288 TL ve 3.504.958.987 TL'dir (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının nominal tutarları sırasıyla: 1.045.613.927 TL, 7.611.752.824 TL, 3.431.935.030 TL).

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri 918.711.585 TL'dir (31 Aralık 2015 : 1.143.977.921 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 3.153.111 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.472.452 TL).

(e) Davalar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 202.100 TL'dir (31 Aralık 2015: 457.100 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 191.600 TL (31 Aralık 2015 : 213.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	385.700.486	381.811.951
B.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	385.700.486	381.811.951

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	4.056.489	6.740.000
Toplam	4.056.489	6.740.000
	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	498.131	440.801
Personel izin karşılığı	2.947.076	2.393.847
Toplam	3.445.207	2.834.648

18. İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Finansal tabloların bütünlüğü açısından ilgili bakiyeler ilişkili taraflardan alacaklar ya da ilişkili taraflara borçlar olarak sınıflandırılmamıştır.

Menkul kıymetler:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in 30.719 TL (31 Aralık 2015: 80.025 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmaktadır. Bu özel tahvil ve bonoların nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Korteks A.Ş.	30.140	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	77.845
Toplam	30.140	77.845

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde ilişkili şirketlere ait hisse ve borsaya ait kote hisse senedi 4.280.196 TL'dir. (31 Aralık 2015 :750.008 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	566.232.958	-
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	3.189.268	2.609.476
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	1.433.304	1.671.194
Toplam	570.855.530	4.280.670

İlişkili kuruluşlardan alınan teminat mektupları

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	161.517	1.369.811
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	14.468	14.538
Toplam	175.985	1.384.349

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Avivasa Emeklilik Fonları	95.572.796	180.947.277
Ak Portföy Yatırım Fonları	496.436	157.014
Diğer	-	26.075
Toplam	96.069.232	181.130.366

İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Ak Portföy Yatırım Fonları	12.674.013	450.754
Avivasa Emeklilik Fonları	2.635.999	654.952
Akbank T.A.Ş.	632.643	2.268.897
Ak Sigorta A.Ş.	18.353	177
BlMSA A.Ş.	-	149.953
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	55.561
Ak Yatırım Yatırım Fonları	-	4.527
Toplam	15.961.008	3.584.821

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri – hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Akbank T.A.Ş.	2.835.309	3.739.627
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	327.955	551.940
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	272.173	2.080.783
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	80.892	74.807
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	28.175	43.926
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.831	69.249
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	26.940	23.789
Aksigorta A.Ş.	26.833	24.741
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	12.940	10.456
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	12.786	11.905
Teknosa A.Ş.	-	29.016
Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.	-	13.070
Diğer	292.685	69.014
Toplam	3.944.519	6.742.323
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri – hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Akbank T.A.Ş. (*)	5.758.304	3.373.902
Toplam	5.758.304	3.373.902
İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler – diğer faaliyet geliri/finansal gelir	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Akbank T.A.Ş.	16.320.219	2.752.133
Toplam	16.320.219	2.752.133
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri- diğer faaliyet gideri	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Hacı Ömer Sabancı Holding kira ve ofis gideri	1.596.335	1.237.337
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	356.140	230.411
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	371.829	214.507
Akbank T.A.Ş. Kira gideri	200.503	93.939
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	4.731	4.724
Toplam	2.529.538	1.780.918

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.357.218 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2015 – 1.348.529 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar – VOIP teminatı	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
30 Haziran 2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	96.069.232	546.363.401	-	108.455.810	746.204.627	4.510.694	59.811.963
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	251.714.498	-	52.113.712	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	96.069.232	294.648.903	-	56.342.098	746.204.627	4.510.694	59.811.963
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar – VOIP teminatı	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2015							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	181.130.366	262.092.200	-	34.522.918	36.104.167	2.251.179	31.888.619
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	293.879.770	-	29.604.576	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	181.130.366	262.092.200	-	34.522.918	36.104.167	2.251.179	31.888.619
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**ii) Kur riski**

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	30 Haziran 2016					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar						
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	4.037.543	1.349.926	35.722	1	4.310	590
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	4.037.543	1.349.926	35.722	1	4.310	590
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	4.037.543	1.349.926	35.722	1	4.310	590
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	4.037.543	1.349.926	35.722	1	4.310	590
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.037.543	1.349.926	35.722	1	4.310	590
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2015					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	3.415.754	1.133.778	37.396	1	-	822
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.415.754	1.133.778	37.396	1	-	822
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	3.415.754	1.133.778	37.396	1	-	822
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	3.415.754	1.133.778	37.396	1	-	822
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	3.415.754	1.133.778	37.396	1	-	822
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

20. Finansal araçlar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

Gerçeğe uygun değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. Finansal araçlar (devamı)

i. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

ii. Finansal kaynaklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016		31 Aralık 2015	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	746.204.627	746.204.627	36.104.167	36.104.167
Ticari alacaklar	390.718.135	390.718.135	443.222.566	443.222.566
Finansal borçlar	812.605.331	812.456.790	85.330.173	84.729.155
Ticari borçlar	260.995.780	260.995.780	289.368.078	289.368.078

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile taşınan finansal varlıkların değeri gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde birinci seviye olan aktif piyasada işlem gören borsa fiyatları kullanılarak belirlenmektedir.

21. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.