

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylöl 2016 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa

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 - 34

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle finansal durum tabloları (bilanço)

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

	Notlar	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	617.165.440	36.104.167
Finansal yatırımlar	5	24.604.697	28.900.240
Ticari alacaklar	4	598.540.366	443.222.566
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		257.481.329	181.130.366
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		341.059.037	262.092.200
Diğer alacaklar		47.149.878	36.774.097
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8	175.929	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		46.973.949	36.774.097
Peşin ödenmiş giderler	8	793.242	364.986
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		2.513.433	-
Diğer dönen varlıklar	9	11.927	5.390
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		11.927	5.390
Toplam dönen varlıklar		1.290.778.983	545.371.446
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	164.965	164.965
Diğer alacaklar		3.688.944	2.823.414
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.688.944	2.823.414
Maddi duran varlıklar	7	4.220.497	3.997.172
Maddi olmayan duran varlıklar	7	1.940.628	2.062.633
Ertelenen vergi varlığı	9	1.383.900	1.461.029
Toplam duran varlıklar		11.398.934	10.509.213
Toplam varlıklar		1.302.177.917	555.880.659
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	702.796.037	84.729.155
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		590.922	1.858.994
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		702.205.115	82.870.161
Ticari borçlar	4	397.034.967	289.368.078
- İlişkili taraflara ticari borçlar		3.197.813	1.725.827
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		393.837.154	287.642.251
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	-	2.049.164
Kısa vadeli karşılıklar		6.651.543	6.953.600
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	6.379.383	6.740.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	11	272.160	213.600
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	3.618.337	2.986.888
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	3.618.337	2.986.888
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.110.100.884	386.086.885
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	3.178.040	2.834.648
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.178.040	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		21.939.867	26.941.718
Toplam özkaynaklar		188.898.993	166.959.126
Toplam kaynaklar		1.302.177.917	555.880.659

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 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 geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	5.129.945.667	1.684.995.465	2.725.239.548	1.210.710.706
Satışların maliyeti (-)	11	(5.061.919.344)	(1.662.706.321)	(2.671.487.590)	(1.192.574.077)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		68.026.323	22.289.144	53.751.958	18.136.629
Esas faaliyetlerden faiz geliri	11	313.117	(120.723)	7.003.579	2.859.624
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		313.117	(120.723)	7.003.579	2.859.624
Brüt kar		68.339.440	22.168.421	60.755.537	20.996.253
Genel yönetim giderleri (-)	13	(54.404.125)	(18.373.395)	(38.220.354)	(15.189.256)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(12.705.311)	(3.948.097)	(7.295.488)	(2.696.261)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.102.249	416.512	1.709.901	899.770
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-	-	-
Esas faaliyet karı		3.332.253	263.441	16.949.596	4.010.506
Finansman gelirleri	14	82.952.628	27.383.735	17.768.545	5.696.645
Finansman giderleri (-)	15	(59.304.048)	(20.639.925)	(10.745.193)	(2.768.698)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		26.980.833	7.007.251	23.972.948	6.938.453
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	9	(5.040.966)	(1.409.402)	(4.808.888)	(1.356.218)
Dönem vergi gideri	9	(4.963.837)	(1.765.237)	(5.193.108)	(1.690.975)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	9	(77.129)	355.835	384.220	334.757
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		21.939.867	5.597.849	19.164.060	5.582.235
Durdurulan faaliyetler dönem karı		-	-	-	-
Dönem karı		21.939.867	5.597.849	19.164.060	5.582.235
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		21.939.867	5.597.849	19.164.060	5.582.235
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)		0,73	0,19	0,64	0,19

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren
ara hesap dönemine ait özkaynaklar 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 karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2016 itibariyle 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	-	-	-	-	21.939.867	21.939.867
30 Eylül 2016	30.000.000	16.802.123	59.230.554	60.926.449	21.939.867	188.898.993
1 Ocak 2015 itibariyle 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	-	-	-	-	19.164.060	19.164.060
30 Eylül 2015 (Dönem Sonu)	30.000.000	16.802.123	59.230.554	33.984.731	19.164.060	159.181.468

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(44.316.029)	(107.394.639)
Dönem karı		21.939.867	19.164.060
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(28.118.145)	2.137.939
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.407.645	884.995
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		7.029.946	6.127.003
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler</i>		7.029.946	6.127.003
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(41.603.356)	(9.679.371)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		(55.125.563)	(19.831.962)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		13.522.207	10.152.591
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	5.040.966	4.808.888
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		6.654	(3.576)
<i>Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler</i>		6.654	(3.576)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(57.989.267)	(131.155.840)
Finansal yatırımlardaki azalış / (artış)		3.765.389	24.214.346
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(155.317.800)	(149.780.069)
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)</i>		(76.350.963)	109.280.245
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)</i>		(78.966.837)	(259.060.314)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(12.686.030)	(39.641.362)
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)</i>		(12.686.030)	(39.641.362)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		107.666.889	31.092.006
<i>İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış (artış)</i>		1.471.986	(10.990.303)
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış)</i>		106.194.903	42.082.309
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.417.715)	2.959.239
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(64.167.545)	(109.853.841)
Alınan temettüler		1.943.019	2
Ödenen faiz		(14.031.682)	(10.152.591)
Alınan faiz		46.406.060	20.209.568
Ödenen vergiler		(7.477.270)	(3.582.002)
Diğer nakit girişleri / çıkışları		(6.988.611)	(4.015.775)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.515.619)	(3.840.915)
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		7.613	10.217
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1.523.232)	(3.850.213)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		618.066.882	(410.398.990)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		622.764.721	4.372.169
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.697.839)	(414.771.159)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		572.235.234	(521.634.544)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		572.235.234	(521.634.544)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		36.092.807	529.359.503
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	608.328.041	7.724.959

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2016 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 191'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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 20 Ekim 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 ("KGGK") 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 Eylül 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, KGGK 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 asmaları, 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 kullanılmasını 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.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 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)

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu standartlar Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır

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 Söz konusu standartlar Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır

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.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır: i) konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Söz konusu standartlar Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır

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

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma 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 konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde 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.

ii) 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.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

iii) 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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.

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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduatlar	5.320.054	6.092.807
- TL vadesiz mevduatlar	3.526.702	2.677.053
- ABD Doları vadesiz mevduatlar	1.618.160	3.296.574
- Avro vadesiz mevduatlar	127.977	118.829
- Diğer	47.215	351
Vadeli mevduatlar	611.845.386	30.011.360
- TL vadeli mevduatlar	611.845.386	30.011.360
Toplam	617.165.440	36.104.167

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	5.320.054	6.092.807
Bankalardaki vadeli mevduatlar	603.007.987	30.000.000
Toplam	608.328.041	36.092.807

Vadeli mevduatın vadesi ortalama 89 gündür ve ortalama faiz oranı %11,45'tir (31 Aralık 2015: 50 gün - %13,95).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Müşterilerden alacaklar	383.068.750	288.334.485
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	29.272.455	352.549
Kredili bireysel müşteriler	173.725.429	148.284.311
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VİOP") alacaklar	12.326.035	6.242.146
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	144.551	7.990
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
Verilen avanslar	3.146	1.085
Toplam	598.540.366	443.222.566

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 173.725.429 TL'dir (31 Aralık 2015 : 148.284.311 TL).

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla açığa satış işlemi 3.225.727 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.371.446 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Müşterilere borçlar	109.361.272	83.809.360
Satıcılara borçlar	214.921	2.837.962
Takas ve saklama merkezine borçlar	279.990.110	200.084.890
Diğer ticari yükümlülükler	3.537.464	2.393.366
Ödünç menkul kıymet almak için piyasadan alınan teminatlar	3.931.200	242.500
Toplam	397.034.967	289.368.078

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	9.184.176	8.448.146
Özel tahvil ve bono	5.163.798	13.919.865
Hisse senetleri	10.256.723	6.532.229
Toplam	24.604.697	28.900.240

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 9.184.176 TL (31 Aralık 2015 : 8.448.146 TL) tutarındaki ve 8.920.000 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Borsa Para Piyasası'na borçlar	156.772.515	80.031.316
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	530.991.494	-
Yapılandırılmış borçlanma araçları	14.441.106	2.838.845
Banka kredileri	590.922	1.858.994
Toplam	702.796.037	84.729.155

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 25 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %9,83'tür (31 Aralık 2015 : 21 gün, %13,58). Banka kredileri, vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 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 13.06.2016 tarih ve 19/646 sayılı kararı ile 05.08.2016 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 263.950.000 TL nominal değerli 94 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 12.08.2016 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 184.000.000 TL nominal değerli 94 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 19.08.2016 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 90.000.000 TL nominal değerli 111 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

						30 Eylül 2016	
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)	
Bono	263.950.000	263.950.000	97,342	94	Defaten vade sonu ödemeli	%10,60	
Bono	184.000.000	184.000.000	97,342	94	Defaten vade sonu ödemeli	%10,60	
Bono	90.000.000	90.000.000	96,905	111	Defaten vade sonu ödemeli	%10,50	

7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 1.215.128 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2015 : 2.932.461 TL), 308.104 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2015 : 917.752 TL), 14.267 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Eylül 2015 : Yoktur.) gerçekleştirmiştir; maddi olmayan duran varlık çıkışı yoktur. (1 Ocak-30 Eylül 2015: 6,641 TL) 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 977.536 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2015 : 595.926 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 430.109 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2015 : 289.069 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenmiş giderler	793.242	364.986
Toplam	793.242	364.986

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.916.962	2.665.769
Gider tahakkukları	701.375	321.119
Toplam	3.618.337	2.986.888

c) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (*)	42.329.404	33.732.388
VİOP teminatı	3.804.373	2.251.179
Diğer (**)	1.016.101	790.530
Toplam	47.149.878	36.774.097

(*)Verilen depozito ve teminatlar 30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar (*)	3.688.944	2.823.414
Toplam	3.688.944	2.823.414

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 3.383.996 TL VİOP teminatını içermektedir (31.12.2015: 2.678.783 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Tahakkuk eden vergi karşılığı	4.963.837	7.339.416
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi	(7.477.270)	(5.290.252)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı)	(2.513.433)	2.049.164

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

Vergi gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Cari dönem vergi gideri	4.963.837	5.193.108
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	77.129	(384.220)
Toplam vergi gideri	5.040.966	4.808.888

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	1.461.029	878.699
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(77.129)	384.220
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	1.383.900	1.262.919

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	6.379.383	1.275.877	6.740.000	1.348.000
Dava karşılığı	272.160	54.432	213.600	42.720
İzin yükümlülüğü karşılığı	2.668.996	533.799	2.393.847	478.769
Kıdem tazminatı karşılığı	509.044	101.809	440.801	88.160
Menkul kıymet değerlendirme farkı	516.257	103.251	-	-
Diğer	2.193	439	38.856	7.771
Ertelenmiş vergi varlığı		2.069.607		1.965.420
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	2.599.528	(519.906)	2.521.956	(504.391)
Opsiyon Değerlemesi	829.003	(165.801)	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(685.707)		(504.391)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.383.900		1.461.029

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

	Hisse (%)	30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satışlar	5.063.381.122	1.663.691.165	2.671.582.001	1.192.388.183
Hizmet gelirleri	76.562.663	24.331.140	60.424.083	21.219.435
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(9.998.118)	(3.026.840)	(6.766.536)	(2.896.912)
Toplam	5.129.945.667	1.684.995.465	2.725.239.548	1.210.710.706

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Devlet tahvilleri	125.763.393	30.817.741	43.921.317	27.508.188
Hisse senetleri	402.894.927	162.544.415	39.270.024	35.361.312
Özel tahvil ve bono	4.534.722.802	1.470.329.009	2.588.390.660	1.129.518.683
Satışlar	5.063.381.122	1.663.691.165	2.671.582.001	1.192.388.183
Devlet tahvilleri	125.725.421	30.816.818	43.880.243	27.477.983
Hisse senetleri	401.928.668	161.671.686	39.594.793	35.677.545
Özel tahvil ve bono	4.534.265.255	1.470.217.817	2.588.012.554	1.129.418.549
Satışların maliyeti	5.061.919.344	1.662.706.321	2.671.487.590	1.192.574.077

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

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	32.972.763	9.449.901	27.771.408	8.993.347
Halka arz satış komisyonları	13.957.134	4.786.035	11.551.953	3.995.553
FX gelirleri	13.281.201	5.189.790	6.348.917	4.370.021
VİOP işlem komisyonları	7.322.049	2.157.046	4.550.818	1.575.045
Diğer komisyonlar	5.110.859	1.614.619	4.484.120	1.171.097
Repo / ters repo aracılık komisyonları	1.691.729	544.760	1.636.681	558.091
Takas saklama komisyonları	1.066.620	372.453	712.541	313.833
DİBS alım satım aracılık komisyonları	547.026	193.855	295.694	89.305
Sermaye artışına aracılık komisyonu	290.822	-	553.101	100.810
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	284.333	10.710	76.228	40.222
Yatırım fonu satış komisyonları	38.127	11.972	54.396	12.111
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	-	-	439.186	-
Toptan Satış Pazarı Komisyonları	-	-	1.949.040	-
Toplam	76.562.663	24.331.141	60.424.083	21.219.435

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Acentelere ödenen komisyonlar	8.186.641	2.428.337	5.811.851	2.437.949
Diğer ödenen komisyonlar	1.811.477	598.503	954.685	458.963
Toplam	9.998.118	3.026.840	6.766.536	2.896.912

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

Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
VİOP işlemlerinden alım/satım kar/zararı, net	(618.920)	(120.573)	(310.813)	(66.723)
Türev işlem gelirleri	932.037	(150)	7.314.392	2.926.347
Toplam	313.117	(120.723)	7.003.579	2.859.624

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	347.331	16.455	322.314	54.329
Diğer faaliyet gelirleri	1.754.918	400.057	1.387.587	845.441
Toplam	2.102.249	416.512	1.709.901	899.770

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Takas ve saklama giderleri	3.209.787	1.097.288	1.159.041	521.076
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	2.353.988	811.560	1.791.415	639.887
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	2.110.556	607.523	1.121.581	449.273
Hisse senedi borsa payları	2.070.029	600.001	1.891.232	563.622
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	1.368.038	471.029	948.759	342.901
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	582.668	158.310	155.314	115.161
Temsil ve ağırlama giderleri	161.078	47.631	124.110	37.815
Diğer pazarlama satış gideri	849.167	154.755	104.036	26.526
Toplam	12.705.311	3.948.097	7.295.488	2.696.261

13. Niteliklerine göre giderler (devamı)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Personel giderleri	35.187.869	11.943.825	23.965.234	9.752.073
Haberleşme giderleri	5.433.457	1.839.591	2.743.349	1.322.869
Kira gideri	3.111.625	1.043.252	2.371.236	977.125
Çeşitli vergi ve harç giderleri	3.021.260	1.074.468	2.625.141	1.157.915
Bilgi işlem giderleri	2.658.106	1.254.953	1.494.412	632.602
Amortisman gideri ve itfa payları	1.407.645	499.883	884.995	353.316
İzin karşılığı giderleri	275.149	(278.080)	844.418	(69.724)
Seyahat giderleri	409.393	63.350	328.520	56.532
Taşıma ve taşınma giderleri	383.249	104.975	290.844	143.583
SPK yatırımcıları koruma fonu	214.187	-	7.524	-
Bakım ve onarım giderleri	266.966	57.622	191.706	44.598
Üyelik ve aidat giderleri	182.793	45.451	153.865	35.311
Araştırma ve danışmanlık giderleri	276.213	145.005	455.412	269.254
Kırtasiye giderleri	173.000	63.311	192.932	56.571
Kıdem tazminatı karşılık gideri	196.155	105.557	393.204	152.682
Eğitim giderleri	66.355	11.465	14.037	2.281
Dava gideri	104.255	88.398	25.953	8.112
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	20.210	6.113	4.548	3.309
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	128.605	115.169	-	-
Sigorta giderleri	17.347	6.907	12.012	4.013
Diğer giderler	870.286	182.180	1.221.012	286.834
Toplam	54.404.125	18.373.395	38.220.354	15.189.256

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Vadeli mevduat faizi	51.103.446	18.246.156	5.908.961	457.795
Kredili menkul kıymet faiz geliri	15.526.974	5.112.587	-	-
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	8.394.886	2.213.140	6.055.934	2.484.626
Diğer faiz gelirleri	4.824.551	1.258.156	7.377.271	4.329.732
Portföy temettü geliri	1.943.019	-	2	-
Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı	803.109	313.351	-	-
Devlet tahvilii hazine bonusu faiz geliri	317.787	240.345	76.376	(28.657)
Hisse senedi değer artış geliri	33.600	-	-	-
Devlet tahvilii ve hazine bonusu reeskontu	5.256	-	1.276	-
Repo faiz gelirleri,net	-	-	(1.651.275)	(1.546.851)
Toplam	82.952.628	27.383.735	17.768.545	5.696.645

15. Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Repo faiz giderleri,net	5.654.646	1.448.891	-	-
Hisse senedi değer azalışları	516.257	139.834	186.579	183.562
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	8.285.931	2.691.303	9.665.197	2.249.421
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	43.862.279	16.043.473	51.033	51.033
Teminat mektubu komisyon giderleri	611.087	229.739	692.529	239.831
Diğer giderler	373.848	86.685	149.855	44.851
Toplam	59.304.048	20.639.925	10.745.193	2.768.698

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	272.160	213.600
Kurumlar vergisi karşılığı	-	2.049.164
Toplam	272.160	2.262.764

Dava Karşılıkları

	2016	2015
Dönem başı, 1 Ocak	213.600	217.440
Dönem içerisindeki ödemeler	(22.000)	(61.240)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	80.560	57.400
Dönem sonu, 30 Eylül	272.160	213.600

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İstanbul 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	750.000	250.000
İstanbul 2.İcra Müdürlüğü	122.706	-
İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanlığı	62.500	-
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Celal Ögücü	9.000	9.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
Toplam	168.224.017	183.878.811

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 55.505.000 ABD Doları ve 20.000 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) VİOP işlemleri

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat tutarı 3.804.373 TL dir. (31 Aralık 2015: 2.254.179 TL).

VİOP işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2016 itibarıyla 3.383.996 TL'dir (31 Aralık 2015 : 2.678.783 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 86.075.435 TL, 8.403.269.836 TL ve 3.499.644.334 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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri 983.562.032 TL'dir (31 Aralık 2015 : 1.143.977.921 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 2.955.602 TL'dir (31 Aralık 2015: 2.472.452 TL).

(e) Davalar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 282.660 TL'dir (31 Aralık 2015: 457.100 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 272.160 TL (31 Aralık 2015 : 213.000 TL) karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	380.593.956	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	380.593.956	381.811.951

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	6.379.383	6.740.000
Toplam	6.379.383	6.740.000
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	509.044	440.801
Personel izin karşılığı	2.668.996	2.393.847
Toplam	3.178.040	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 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015: 80.025 TL)

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	611.845.388	-
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	3.452.054	2.609.476
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	894.582	1.671.194
Toplam	616.192.024	4.280.670

İlişkili kuruluşlardan alınan teminat mektupları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	661.517	1.369.811
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	14.980	14.538
Toplam	676.496	1.384.349

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Avivasa Emeklilik Fonları	256.458.507	180.947.277
Ak Portföy Yatırım Fonları	1.022.822	157.014
Diğer	-	26.075
Toplam	257.481.329	181.130.366

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Avivasa Emeklilik Fonları	3.189.352	654.952
Akbank T.A.Ş.	590.922	2.268.897
Ak Sigorta A.Ş.	7.951	177
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	483	-
Ak Portföy Yatırım Fonları	27	450.754
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	55.561
Ak Yatırım Yatırım Fonları	-	4.527
BİMSA A.Ş.	-	149.953
Toplam	3.788.735	3.584.821

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
Akbank T.A.Ş.	4.384.959	5.706.173
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.187.955	551.940
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	346.390	2.176.818
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	87.579	81.494
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	28.175	43.926
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	33.434	69.249
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	26.940	23.789
Aksigorta A.Ş.	27.375	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	360.296	171.882

Toplam	6.508.829	8.914.459
---------------	------------------	------------------

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri – hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
---	---------------------------	---------------------------

Akbank T.A.Ş.	8.186.641	5.811.852
---------------	-----------	-----------

Toplam	8.186.641	5.811.852
---------------	------------------	------------------

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler – diğer faaliyet geliri/finansal gelir	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
--	---------------------------	---------------------------

Akbank T.A.Ş.	32.534.817	5.042.842
---------------	------------	-----------

Toplam	32.534.817	5.042.842
---------------	-------------------	------------------

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri- diğer faaliyet gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
--	---------------------------	---------------------------

Hacı Ömer Sabancı Holding kira ve ofis gideri	2.387.872	2.001.440
---	-----------	-----------

Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	541.576	414.841
---	---------	---------

AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	563.214	365.611
--	---------	---------

Akbank T.A.Ş. Kira gideri	319.128	261.096
---------------------------	---------	---------

Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	5.795	6.869
-------------------------------------	-------	-------

Toplam	3.817.585	3.049.857
---------------	------------------	------------------

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 3.103.723 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2015 – 2.010.016 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 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 sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni 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 öngörülemesizliğine 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 Eylül 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 – VIOP teminatı	Diğer
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
30 Eylül 2016							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	257.481.329	660.640.742	-	83.448.012	617.165.440	3.804.373	28.458.606
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	319.581.705	-	40.102.507	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	257.481.329	341.059.037	-	43.345.505	617.165.440	3.804.373	28.458.606
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar – VIOP 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 Eylül 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 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	30 Eylül 2016					İngiliz	
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Sterlini	Diğer	
1. Ticari alacaklar							
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.793.352	1.289.212	38.079	1	4.310	67.615	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.793.352	1.289.212	38.079	1	4.310	67.615	
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)	1.793.352	1.289.212	38.079	1	4.310	67.615	
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlükler (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)	1.793.352	1.289.212	38.079	1	4.310	67.615	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.793.352	1.289.212	38.079	1	4.310	67.615	
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 Eylül 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					İngiliz Sterlini	Diğer
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
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 varlıkların 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 Eylül 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 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	617.165.440	617.165.440	36.104.167	36.104.167
Ticari alacaklar	598.540.366	598.540.366	443.222.566	443.222.566
Finansal borçlar	703.424.177	702.796.037	85.330.173	84.729.155
Ticari borçlar	397.034.967	397.034.967	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.