

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|--------------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 4 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 5 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR..... | 6-35 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2018 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017 |
|--|------------------------|--|--|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen varlıklar | | 1.546.329.948 | 1.467.023.431 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 562.730.777 | 562.485.989 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 24.581.333 | 39.890.190 |
| Ticari alacaklar | 4 | 922.414.512 | 796.897.952 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 18 | 5.852.424 | 166.323.456 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 916.562.088 | 630.574.496 |
| Diğer alacaklar | 8 | 34.579.497 | 65.850.641 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | 18 | 83.765 | 95.933 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 34.495.732 | 65.754.708 |
| Peşin ödenmiş giderler | 8 | 1.721.022 | 625.421 |
| - İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler | 18 | 554.981 | 140.173 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | | 1.166.041 | 485.248 |
| Türev araçlar | | 74.996 | 1.272.016 |
| Diğer dönen varlıklar | | 227.811 | 1.222 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar | | 227.811 | 1.222 |
| Duran varlıklar | | 72.423.725 | 32.397.786 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 164.965 | 164.965 |
| Diğer alacaklar | 8 | 54.215.158 | 19.206.813 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 8 | 54.215.158 | 19.206.813 |
| Maddi duran varlıklar | 7 | 3.521.975 | 3.832.880 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 7 | 11.005.811 | 6.441.491 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 9 | 3.515.816 | 2.751.637 |
| Toplam varlıklar | | 1.618.753.673 | 1.499.421.217 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2018 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017 |
|--|---------------------|--|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 1.242.306.451 | 1.263.360.864 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 6 | 605.909.791 | 736.320.468 |
| - İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar | 18 | 11.305 | 36.802 |
| - İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar | | 605.898.486 | 736.283.666 |
| Diğer finansal yükümlülükler | | 7.012.027 | 13.898.296 |
| - Diğer muhtelif finansal yükümlülükler | | 7.012.027 | 13.898.296 |
| Ticari borçlar | 4 | 599.049.127 | 487.108.994 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 18 | 85.983.303 | 10.490.325 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 513.065.824 | 476.618.669 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 8 | 3.322.312 | 2.840.345 |
| Türev araçlar | | 49.330 | 188.681 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 9 | 8.388.855 | 3.340.753 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 14.274.648 | 14.269.859 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 17 | 13.559.689 | 13.561.780 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 16 | 714.959 | 708.079 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 8 | 4.300.361 | 5.393.468 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler | 8 | 4.300.361 | 5.393.468 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 4.282.385 | 3.533.164 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 17 | 4.282.385 | 3.533.164 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 17 | 4.282.385 | 3.533.164 |
| Özkaynaklar | | 372.164.837 | 232.527.189 |
| Ödenmiş sermaye | 10 | 80.000.000 | 30.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 10 | 16.802.123 | 16.802.123 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | (1.972.915) | (1.876.921) |
| - Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları) | | (1.972.915) | (1.876.921) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 10 | 61.080.554 | 61.080.554 |
| - Yasal yedekler | 10 | 61.080.554 | 61.080.554 |
| Geçmiş yıllar karları | 10 | 126.521.433 | 70.709.348 |
| Net dönem karı | | 89.733.642 | 55.812.085 |
| Toplam kaynaklar | | 1.618.753.673 | 1.499.421.217 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------|---|---|---|---|
| Hasılat | 11 | 3.828.900.865 | 274.011.151 | 4.319.573.101 | 1.328.654.605 |
| Satışların maliyeti (-) | 11 | (3.684.879.968) | (229.246.001) | (4.223.206.124) | (1.292.779.551) |
| Ticari faaliyetlerden brüt kar | | 144.020.897 | 44.765.150 | 96.366.977 | 35.875.054 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler, net | 11 | 66.763.601 | 31.025.044 | 16.522.557 | 567.328 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar | | 66.763.601 | 31.025.044 | 16.522.557 | 567.328 |
| Brüt kar | | 210.784.498 | 75.790.194 | 112.889.534 | 36.442.382 |
| Genel yönetim giderleri (-) | 13 | (74.840.741) | (25.670.436) | (64.153.474) | (21.956.883) |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 13 | (22.635.060) | (7.255.250) | (16.021.015) | (5.445.678) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 12 | 11.825.640 | 6.696.511 | 2.856.849 | 380.234 |
| Esas faaliyet karı | | 125.134.337 | 49.561.019 | 35.571.894 | 9.420.055 |
| Finansman gelirleri | 14 | 111.666.766 | 44.298.518 | 91.714.751 | 33.099.083 |
| Finansman giderleri (-) | 15 | (122.199.675) | (52.829.865) | (83.693.498) | (25.555.121) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 114.601.428 | 41.029.672 | 43.593.147 | 16.964.017 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (24.867.786) | (8.935.337) | (9.410.855) | (3.386.346) |
| Dönem vergi gideri (-) | 9 | (25.607.967) | (9.676.100) | (9.249.460) | (4.155.406) |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri | 9 | 740.181 | 740.763 | (161.395) | 769.060 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı | | 89.733.642 | 32.094.335 | 34.182.292 | 13.577.671 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL) | | 1,42 | 0,40 | 1,14 | 0,45 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI | | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | (95.994) | 93.898 | - | - |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | | (119.992) | 117.373 | - | - |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi | | 23.998 | (23.475) | - | - |
| Diğer kapsamlı gider, net | | (95.994) | 93.898 | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | 89.637.648 | 32.188.233 | 34.182.292 | 13.577.671 |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (TL) | | 1,42 | 0,40 | 1,14 | 0,45 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-) | Sermaye düzeltme farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş karlar | | Özkaynaklar |
|--|---------------------|-------------------|--|--|---------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| | | | | | | | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | |
| 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 30.000.000 | | (1.603.466) | 16.802.123 | 59.230.554 | 60.926.449 | 31.632.899 | 196.988.559 |
| Transferler | 10 | - | - | - | - | 1.850.000 | 29.782.899 | (31.632.899) | - |
| Ödenen temettü | 10 | - | - | - | - | - | (20.000.000) | - | (20.000.000) |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | - | - | - | - | 34.182.292 | 34.182.292 |
| - <i>Dönem karı (zararı)</i> | | - | - | - | - | - | - | 34.182.292 | 34.182.292 |
| 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 30.000.000 | | (1.603.466) | 16.802.123 | 61.080.554 | 70.709.348 | 34.182.292 | 211.170.851 |
| 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 30.000.000 | | (1.876.921) | 16.802.123 | 61.080.554 | 70.709.348 | 55.812.085 | 232.527.189 |
| Transferler | | - | - | - | - | - | 55.812.085 | (55.812.085) | - |
| Sermaye arttırımı | 10 | 50.000.000 | - | - | - | - | - | - | 50.000.000 |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | (95.994) | - | - | - | - | 89.733.642 | 89.637.648 |
| - <i>Dönem karı (zararı)</i> | | - | - | - | - | - | - | 89.733.642 | 89.733.642 |
| - <i>Diğer kapsamlı gelir (gider)</i> | | - | (95.994) | - | - | - | - | - | (95.994) |
| 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler | | 80.000.000 | | (1.972.915) | 16.802.123 | 61.080.554 | 126.521.433 | 89.733.642 | 372.164.837 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | (Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017 |
|--|------------------------|---|---|
| A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları | | 72.147.954 | (96.786.879) |
| Dönem karı | | 89.733.642 | 34.182.292 |
| Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | 26.216.382 | 8.430.941 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 7 | 1.725.458 | 1.430.376 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 11.146.921 | 8.647.260 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 11.140.041 | 8.424.710 |
| - Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | | 6.880 | 222.550 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | 1.852.241 | (11.154.187) |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | | (111.641.100) | (91.815.078) |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | | 113.493.341 | 80.660.891 |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler | | (13.349.402) | (293.553) |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | | (25.219) | 371.039 |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | | 447 | 255.115 |
| - Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler | | (25.666) | 115.924 |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 9 | 24.867.786 | 9.410.855 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler | | (1.403) | 19.151 |
| - Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler | | (1.403) | 19.151 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (6.624.290) | (130.488.826) |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış) | | 15.308.410 | 8.347.164 |
| Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (125.516.560) | (187.576.921) |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış) | | 160.471.032 | 12.411.808 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (azalış) | | (285.987.592) | (199.988.729) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (3.987.789) | (47.291.184) |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış) azalış | | 12.168 | (6.478) |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış) | | (3.999.957) | (47.284.706) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) | | (1.095.601) | (565.102) |
| Türev varlıklardaki azalış | | 1.222.687 | (122.181) |
| Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | 111.940.133 | 93.843.419 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış | | 75.492.978 | 14.873.546 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış | | 36.447.155 | 78.969.873 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış) | | 505.965 | 373.327 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler | | (4.862.184) | 2.077.752 |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) artış | | (25.497) | 933.969 |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış | | (4.836.687) | 1.143.783 |
| Türev yükümlülüklerdeki artış | | (139.351) | 424.900 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | 109.325.734 | (87.875.593) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | | (10.512.903) | (9.690.467) |
| Alınan temettüpler | | 1.789.672 | 817.885 |
| Ödenen faiz | | (113.446.380) | (80.660.891) |
| Alınan faiz | | 105.551.697 | 85.994.137 |
| Ödenen vergiler | | (20.559.866) | (5.371.950) |
| B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları | | (5.977.470) | (3.735.403) |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | | 10.227 | 1.308 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 7 | (5.987.697) | (3.736.711) |
| - Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (722.505) | (3.246.900) |
| - Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (5.265.192) | (489.811) |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | | (83.527.869) | (45.733.142) |
| Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri | | 50.000.000 | - |
| - Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri | | 50.000.000 | - |
| Ödenen temettüpler | | - | (20.000.000) |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | | 11.395.657 | 266.488.356 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (144.923.526) | (292.221.498) |
| Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C) | | (17.357.385) | (146.255.424) |
| D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | | 13.349.402 | 293.553 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D) | | (4.007.983) | (145.961.871) |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | 559.405.927 | 467.044.869 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E) | 3 | 555.397.944 | 321.082.998 |

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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.'ya devretmiş olduğu yurtiçi bireysel müşteri hesapları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 212'dir. (31 Aralık 2017: 198). 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 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 23 Eylül 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

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 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
 - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.
- **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilip edilmediğinin bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) 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.

(d) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(e) Raporlama para birimi

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren yıla ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

| Finansal varlıklar | TMS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
|-------------------------------|---|--|
| Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Türev finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan |
| Finansal yatırımlar | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan |
| Finansal yatırımlar | Satılmaya hazır finansal varlık | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan |
| Finansal yükümlülükler | TMS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
| Türev finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan |
| Krediler | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

TFRS 9, finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanısıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde özet finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, TFRS 9 standardının zorunlu kıldığı finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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

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

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

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

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

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

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

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

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerlerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

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

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(iii) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket'in ticari alacakları genel olarak, müşterilerine hisse senedi alımları için kullandığı kredilerden oluşmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vadeli mevduat | 516.569.792 | 538.580.062 |
| Vadesiz mevduat | 46.207.946 | 23.905.927 |
| Beklenen kredi zararları karşılığı (-) | (46.961) | - |
| | 562.730.777 | 562.485.989 |

Vadeli mevduatın vadesi ortalama 36 gündür ve ortalama faiz oranı %27,78'dir (31 Aralık 2017: 54 gün - %15,18).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 10.824.904 TL'dir (31 Aralık 2017: 6.054.394 TL) (Dipnot 16).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 472.962.574 TL'si (31 Aralık 2017: 283.182.686 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 18).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, beklenen kredi zararları karşılığı öncesi nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının düşülmesiyle oluşan 555.397.944 TL'den oluşmaktadır (30 Eylül 2017: 321.082.998 TL).

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Kredili bireysel müşteriler (*) | 269.805.622 | 284.888.149 |
| Müşterilerden alacaklar | 421.847.143 | 410.872.319 |
| Takas ve saklama merkezinden alacaklar | 213.512.743 | 88.446.619 |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VİOP") alacaklar | 16.979.021 | 12.624.936 |
| Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar | 122.587 | 65.929 |
| Verilen avanslar | 147.396 | - |
| Şüpheli ticari alacaklar | 2.342.814 | 9.500 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (2.342.814) | (9.500) |
| | 922.414.512 | 796.897.952 |

(*) Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 269.805.622 TL (31 Aralık 2017: 284.888.149 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 599.310.372 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2017: 585.171.830 TL) (Dipnot 16).

Kısa vadeli ticari borçlar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Müşterilere borçlar | 571.079.610 | 232.634.783 |
| Takas ve saklama merkezine borçlar | 25.185.374 | 249.496.026 |
| Satıcılara borçlar | 2.569.946 | 3.575.194 |
| Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar | 44.778 | 493.220 |
| Diğer | 169.419 | 909.771 |
| | 599.049.127 | 487.108.994 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Dönen varlıklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i> | | |
| Hisse senetleri | 6.241.267 | 23.431.345 |
| Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*) | 9.524.596 | 9.525.043 |
| Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**) | 8.815.470 | 6.933.802 |
| | 24.581.333 | 39.890.190 |

(*) Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.499.343 TL (31 Aralık 2017: 9.525.043 TL) ve nominalı 11.000.000 TL (31 Aralık 2017: 10.290.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 16).

(**) Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşlara ait taşınan değeri 7.786.039 TL olan özel kesim tahvil ve bonoları bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 4.718.042 TL) (Dipnot 18).

Duran varlıklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i> | | |
| Hisse senetleri | 164.965 | 164.965 |
| | 164.965 | 164.965 |

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğü saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi kar/zarar tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketlerin hisselerinden oluşmaktadır:

| | Hisse oranı (%) | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-----------------|----------------|----------------|
| <i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i> | | | |
| Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST") | 0,03774 | 159.711 | 159.711 |
| Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease") | 0,002 | 5.254 | 5.254 |
| | | 164.965 | 164.965 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Borsa Para Piyasası'na borçlar (*) | 594.464.804 | 507.522.261 |
| Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") (**) | 11.433.682 | 35.468.754 |
| Banka kredileri (Dipnot 18) | 11.305 | 36.802 |
| İhraç edilmiş tahvil, bono ve senetler | - | 193.292.651 |
| | 605.909.791 | 736.320.468 |

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 25 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %25,59'dur (31 Aralık 2017: 25 gün, %14,06).

(**) Yapılandırılmış borçlanma araçları değişken faizli olup ortalama vadesi 39 gün, toplam nominal 11.715.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 43 gün, 35.562.000 TL nominal).

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 722.505 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2017 : 729.579 TL), 5.265.192 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2017 : 3.007.132 TL), 8.824 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Eylül 2017 : 20.458 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Eylül 2018 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.024.586 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 931.493 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 700.872 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 498.883 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------|----------------|
| Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*) | 1.721.022 | 625.421 |
| | 1.721.022 | 625.421 |

(*) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, sigorta giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli alacaklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 25.919.090 | 39.887.263 |
| Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı | 192.460 | 22.137.496 |
| Diğer kısa vadeli alacaklar | 2.249.421 | 1.874.119 |
| Türev piyasa teminatları | 6.626.231 | 1.951.763 |
| Şüpheli diğer alacaklar | - | 289.832 |
| Şüpheli diğer alacaklar karşılığı | - | (289.832) |
| Beklenen kredi zararları karşılığı | (407.705) | - |
| | 34.579.497 | 65.850.641 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer uzun vadeli alacaklar

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 54.215.158 | 19.206.813 |
| | 54.215.158 | 19.206.813 |

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler | 3.322.312 | 2.840.345 |
| | 3.322.312 | 2.840.345 |

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 3.454.364 | 2.911.486 |
| Gider tahakkukları | 845.997 | 465.265 |
| Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı | - | 2.016.717 |
| | 4.300.361 | 5.393.468 |

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 2018 yılı itibarıyla Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir (2017: %20). 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 itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi | 25.607.967 | 14.853.185 |
| Peşin ödenen vergiler (-) | (17.219.112) | (11.512.432) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 8.388.855 | 3.340.753 |

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Dönem vergi gideri (-) | (25.607.967) | (9.676.100) | (9.249.460) | (4.155.406) |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri | 740.181 | 740.763 | (161.395) | 769.060 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | (24.867.786) | (8.935.337) | (9.410.855) | (3.386.346) |

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı | 2.751.637 | 2.422.592 |
| Ertelenmiş vergi gideri (-) | 740.181 | (161.395) |
| Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | 23.998 | - |
| Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı | 3.515.816 | 2.261.197 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|--|-------------------------|--|-------------------------|--|
| | Birikmiş geçici farklar | Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) | Birikmiş geçici farklar | Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) |
| Personel prim tahakkuku | 9.750.000 | 2.145.000 | 10.274.010 | 2.260.282 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 4.282.385 | 856.477 | 3.533.164 | 706.633 |
| İzin yükümlülüğü karşılığı | 3.809.689 | 761.938 | 3.287.770 | 657.554 |
| Dava karşılığı | 714.959 | 157.291 | 708.079 | 155.777 |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkı | 480.920 | 105.802 | - | - |
| Beklenen kredi zararları karşılığı | 479.211 | 105.425 | - | - |
| Ertelenmiş vergi varlığı | | 4.131.933 | | 3.780.246 |
| Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark | 3.080.583 | (616.117) | 3.293.197 | (658.639) |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkı | - | - | 1.681.681 | (369.970) |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | | (616.117) | | (1.028.609) |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | | 3.515.816 | | 2.751.637 |

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2017: 30.000.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 80.000.000 (31 Aralık 2017: 30.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

| | Hisse (%) | 30 Eylül 2018 | Hisse (%) | 31 Aralık 2017 |
|---|------------|-------------------|------------|-------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 100 | 80.000.000 | 100 | 30.000.000 |
| Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet) | 100 | 80.000.000 | 100 | 30.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | | 16.802.123 | | 16.802.123 |
| Toplam ödenmiş sermaye | | 96.802.123 | | 46.802.123 |

Şirket, 21 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile çıkarılmış sermayesini 50.000.000 TL nakden arttırarak, 80.000.000 TL ye çıkartmıştır.

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yasal Yedek Akçeler) | 19.461.972 | 19.461.972 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*) | 41.618.582 | 41.618.582 |
| Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler) (**) | 112.876.365 | 58.147.574 |
| Geçmiş yıllar karları | 13.645.068 | 12.561.774 |
| | 187.601.987 | 131.789.902 |

(*) Şirket, 26 Temmuz 2012 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, 2018 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2017 yılı içerisinde, 2016 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 31.632.899 TL tutarındaki dönem net karının 20.000.000 TL tutarındaki kısmını temettü olarak dağıtmış olup, 1.850.000 TL tutarındaki kısmını yasal yedek akçe olarak ayırmıştır).

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|-----------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Satışlar | 3.677.245.242 | 227.064.118 | 4.228.737.191 | 1.294.757.471 |
| Hizmet gelirleri, net | 151.655.623 | 46.947.033 | 90.835.910 | 33.897.134 |
| | 3.828.900.865 | 274.011.151 | 4.319.573.101 | 1.328.654.605 |

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Özel kesim tahvil ve bono | 2.722.811.909 | 92.017.432 | 3.627.252.615 | 1.065.639.960 |
| Hisse senetleri | 749.318.188 | 129.357.363 | 469.181.478 | 166.800.688 |
| Devlet tahvilleri | 175.483.219 | 3.503.873 | 124.785.478 | 62.316.823 |
| Yatırım fonları | 26.495.507 | 2.185.450 | - | - |
| Devlet tahvilleri, repo | 3.136.419 | - | 7.517.620 | - |
| Satışlar | 3.677.245.242 | 227.064.118 | 4.228.737.191 | 1.294.757.471 |
| Özel kesim tahvil ve bono | (2.723.129.876) | (92.403.466) | (3.627.435.613) | (1.066.134.562) |
| Hisse senetleri | (756.672.253) | (131.160.631) | (464.010.727) | (164.926.460) |
| Devlet tahvilleri | (175.450.196) | (3.499.197) | (124.259.784) | (61.718.529) |
| Yatırım fonları | (26.492.707) | (2.182.707) | - | - |
| Devlet tahvilleri, repo | (3.134.936) | - | (7.500.000) | - |
| Satışların maliyeti | (3.684.879.968) | (229.246.001) | (4.223.206.124) | (1.292.779.551) |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

| Hizmet gelirleri | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu | 84.842.946 | 31.674.305 | 49.858.809 | 19.632.446 |
| Halka arz satış komisyonları | 30.762.069 | 5.482.612 | 16.404.641 | 5.954.120 |
| Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri | 32.617.838 | 11.842.723 | 18.406.540 | 6.697.991 |
| VİOP işlem komisyonları | 13.614.867 | 3.994.440 | 9.835.228 | 3.561.998 |
| Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu | 4.349.095 | 1.100 | 49.500 | 29.700 |
| Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları | 3.025.558 | 1.088.067 | 2.796.676 | 1.018.806 |
| Repo / ters repo aracılık komisyonları | 2.085.008 | 775.127 | 1.398.816 | 387.104 |
| Yatırım danışmanlığı gelirleri | 1.540.000 | 1.540.000 | 1.400.000 | - |
| Takas saklama komisyonları | 1.440.065 | 474.107 | 1.245.342 | 441.106 |
| Sermaye artışına aracılık komisyonu | 381.488 | 50.000 | 172.154 | 35.000 |
| DİBS alım satım aracılık komisyonları | 433.223 | 104.303 | 688.584 | 133.131 |
| Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu | 399.358 | 83.726 | 207.353 | 44.994 |
| Yatırım fonu satış komisyonları | 202.705 | 113.380 | 45.405 | 16.861 |
| Diğer komisyonlar | 5.237.335 | 1.955.526 | 3.735.241 | 1.383.556 |
| | 180.931.555 | 59.179.416 | 106.244.289 | 39.336.813 |

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

| Hizmet satışlarından indirimler | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Acentelere ödenen komisyonlar | (22.283.360) | (8.873.346) | (11.454.622) | (4.472.018) |
| Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları | (6.483.175) | (3.156.719) | (3.605.307) | (856.019) |
| Diğer ödenen komisyonlar | (509.397) | (202.318) | (348.450) | (111.642) |
| | (29.275.932) | (12.232.383) | (15.408.379) | (5.439.679) |

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

| Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Türev işlem gelirleri | 58.930.470 | 29.424.424 | 20.363.725 | 648.535 |
| VİOP işlemlerinden alım/satım karı/(zararı), net | 7.833.131 | 1.600.620 | (3.841.168) | (81.207) |
| | 66.763.601 | 31.025.044 | 16.522.557 | 567.328 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kur farkı geliri | 8.861.843 | 6.544.319 | 282.185 | 237.124 |
| Hesap bakım ücreti gelirleri | 1.925.151 | (2.649) | 1.655.295 | (3.500) |
| İhraççı temsil yıllık bakım ücreti | 397.056 | 38.283 | 356.536 | 17.196 |
| Müşteri ekstre gönderim ücreti | 346.460 | 111.260 | 390.124 | 129.274 |
| Diğer faaliyet gelirleri | 295.130 | 5.298 | 172.709 | 140 |
| | 11.825.640 | 6.696.511 | 2.856.849 | 380.234 |

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hisse senedi borsa payları | 6.296.316 | 2.213.734 | 3.404.480 | 1.402.521 |
| Takas ve saklama giderleri | 5.740.335 | 1.788.483 | 3.913.868 | 1.219.681 |
| Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı | 3.906.980 | 1.049.572 | 2.659.482 | 992.961 |
| Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri | 2.623.554 | 1.035.932 | 1.891.174 | 592.963 |
| Sabit getirili menkul kıymet işlem payları | 2.401.017 | 854.676 | 2.249.480 | 512.050 |
| Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri | 459.505 | 143.427 | 683.417 | 241.743 |
| Temsil ve ağırlama giderleri | 157.144 | 38.474 | 146.128 | 39.528 |
| Diğer pazarlama satış gideri | 1.050.209 | 130.952 | 1.072.986 | 444.231 |
| | 22.635.060 | 7.255.250 | 16.021.015 | 5.445.678 |

Genel yönetim giderleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Personel giderleri | 47.492.734 | 15.833.186 | 39.434.620 | 14.773.532 |
| Haberleşme giderleri | 9.025.048 | 3.616.248 | 6.641.913 | 2.308.534 |
| Kira gideri | 3.764.028 | 1.278.096 | 3.139.841 | 1.038.956 |
| Çeşitli vergi ve harç giderleri | 3.557.337 | 1.330.078 | 2.777.646 | 1.046.196 |
| Bilgi işlem giderleri | 3.248.636 | 1.292.658 | 2.651.298 | 965.940 |
| Amortisman gideri ve itfa payları | 1.725.458 | 596.230 | 1.430.376 | 490.599 |
| SPK yatırımcıları koruma fonu | 791.093 | - | 312.815 | - |
| İzin karşılığı giderleri | 521.919 | (158.678) | 293.451 | 148.029 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 774.207 | 271.110 | 280.344 | 47.148 |
| Taşıma ve taşınma giderleri | 614.802 | 211.553 | 495.308 | 209.378 |
| Araştırma ve danışmanlık giderleri | 636.940 | 294.880 | 354.716 | 223.334 |
| Seyahat giderleri | 396.188 | 65.536 | 416.742 | 83.205 |
| Bakım ve onarım giderleri | 362.596 | 138.913 | 255.165 | 91.838 |
| Kırtasiye giderleri | 264.703 | 79.168 | 197.313 | 71.899 |
| Üyelik ve aidat giderleri | 224.565 | 73.190 | 190.300 | 57.328 |
| Dava gideri | 345.189 | 231.317 | 332.902 | 146.955 |
| Eğitim giderleri | 77.657 | 33.510 | 122.060 | 30.846 |
| Dışarıdan sağlanan fayda giderleri | 35.510 | 11.409 | 29.864 | 11.409 |
| Elektrik, su ve ısıtma giderleri | 36.602 | 14.855 | 22.892 | 8.796 |
| Sigorta giderleri | 20.028 | 11.126 | 22.260 | 7.648 |
| Diğer giderler | 925.501 | 446.051 | 4.751.648 | 195.313 |
| | 74.840.741 | 25.670.436 | 64.153.474 | 21.956.883 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSMAN GELİRLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kredili menkul kıymet faiz geliri | 58.942.575 | 23.529.757 | 29.586.143 | 11.166.845 |
| Vadeli mevduat faizi | 38.656.022 | 15.327.216 | 49.314.535 | 19.277.426 |
| Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri | 3.672.526 | 1.549.676 | 5.799.895 | 2.021.162 |
| Portföy temettü geliri | 1.789.672 | 10.968 | 817.885 | 82.727 |
| ÖPSP teminatı nema geliri | 2.557.072 | 909.469 | 4.582.247 | 2.134.195 |
| VIOP Garanti Fonu nema geliri | 3.431.349 | 2.223.764 | 653.645 | 417.224 |
| Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı | 25.666 | 25.666 | - | (490.609) |
| Diğer faiz gelirleri | 2.591.884 | 722.003 | 1.076.326 | (1.393.963) |
| | 111.666.766 | 44.298.518 | 91.830.675 | 33.215.007 |

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Borsa Para Piyasası faiz gideri, net | 73.004.520 | 32.156.613 | 25.433.652 | 7.102.341 |
| İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri | 39.653.825 | 16.305.281 | 53.871.932 | 17.564.743 |
| Teminat mektubu komisyon giderleri | 3.291.866 | 1.169.631 | 1.847.331 | 612.545 |
| Repo faiz giderleri, net | 788.035 | - | 1.355.307 | 390.127 |
| Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri | 479.211 | (8.066) | - | - |
| Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı | 1.083.335 | (245.447) | 115.924 | 115.924 |
| Diğer giderler | 3.898.883 | 3.451.853 | 958.637 | (341.274) |
| | 122.199.675 | 52.829.865 | 83.582.783 | 25.444.406 |

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa vadeli borç karşılıkları | | |
| Dava karşılığı (*) | 714.959 | 708.079 |
| | 714.959 | 708.079 |

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.723.809 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.716.929 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 714.959 TL (31 Aralık 2017: 708.079 TL) karşılık ayrılmıştır.

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Dava karşılıkları: | | |
| Dönem başı, 1 Ocak | 708.079 | 494.529 |
| Dönem içerisindeki ödemeler | (183.260) | (69.400) |
| Dönem içerisindeki karşılık gideri | 190.140 | 282.950 |
| Dönem sonu, 30 Eylül | 714.959 | 708.079 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 776.000.000 | 576.000.000 |
| Borsa İstanbul A.Ş. | 250.000 | 58.250.000 |
| Özelleştirme İdaresi Başkanlığı | 537.000 | 370.000 |
| İstanbul 6. Asliye Tüketici Mahkemesi | - | 180.000 |
| İstanbul 2. İcra Müdürlüğü | 143.098 | 122.706 |
| İstanbul Dünya Ticaret Merkezi | 28.011 | 28.011 |
| Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası | 1.800 | 1.800 |
| Diğer | 9.000 | 9.000 |
| | 776.968.909 | 634.961.517 |

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 56.505.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 65.505.000 ABD Doları) olup; 46.500.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 46.500.000 USD) tutarındaki kısmı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye 5.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 9.005.000 USD) Borsa İstanbul A.Ş.'ye, 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 10.000.000 ABD Doları) tutarındaki kısmı ise BNP Paribas'ya verilmiştir.

(c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.499.343 TL (31 Aralık 2017: 9.525.043 TL) ve nominalı 11.000.000 TL (31 Aralık 2017: 10.290.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 5).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 14.686.110 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2017: 8.272.640 TL).

(d) VİOP işlemleri

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan 193.629 TL (31 Aralık 2017: 1.951.763 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 4.885.776 TL tutarındaki bakiye VİOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 3.855.430 TL).

(e) Saklama hizmeti/diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 366.160.784 TL, 10.928.028.735 TL ve 2.772.007.581 TL'dir (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının nominal tutarları sırasıyla: 396.023.751 TL, 9.216.789.821 TL, 1.761.018.247 TL'dir).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 10.824.904 TL'dir (31 Aralık 2017: 6.054.394 TL) (Dipnot 3).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemlerinin vade sonu dönüş tutarı 1.248.327.297 TL'dir (31 Aralık 2017: 883.818.907 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 599.310.372 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2017: 585.171.830 TL) (Dipnot 4).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.391.180 TL Saxobank'a verilen CFD işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2017: 5.657.850 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİ'ler | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|----------------------|--------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 1.195.171.703 | 941.133.942 |
| 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 | - | - |
| | 1.195.171.703 | 941.133.942 |

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli karşılıklar | | |
| Personel prim karşılığı | 9.750.000 | 10.274.010 |
| Personel izin karşılığı | 3.809.689 | 3.287.770 |
| | 13.559.689 | 13.561.780 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü | 4.282.385 | 3.533.164 |
| | 4.282.385 | 3.533.164 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.) | 36.248.884 | 16.873.211 |
| Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.) | 22.023.067 | 6.505.077 |
| Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.) | 414.690.624 | 259.804.398 |
| | 472.962.574 | 283.182.686 |

Finansal yatırımlar (Dipnot 5)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar yansıtılan finansal varlıklar

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Özel kesim tahvilleri – Akbank T.A.Ş. | - | 4.718.042 |
| Özel kesim tahvilleri – Ak Finansal Kiralama A.Ş. | 6.551.706 | - |
| Özel kesim tahvilleri – Enerjisa Enerji A.Ş. | 1.234.333 | - |
| | 7.786.039 | 4.718.042 |

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş. | 5.254 | 5.254 |
| | 5.254 | 5.254 |

Alınan teminat mektupları

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı) | 59.931.951 | 37.737.860 |
| Akbank T.A.Ş. | 181.909 | 161.517 |
| | 60.113.860 | 37.899.377 |

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

| | | |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| AvivaSa Emeklilik Fonları | 4.998.659 | 156.237.360 |
| Ak Portföy Yatırım Fonları | 853.765 | 10.086.096 |
| | 5.852.424 | 166.323.456 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|---------------|----------------|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | |
| Akbank T.A.Ş. | 83.765 | 95.933 |
| | 83.765 | 95.933 |

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Aksigorta A.Ş. | 278.100 | 8.902 |
| Akbank T.A.Ş. | 223.849 | 131.271 |
| AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 53.032 | - |
| | 554.981 | 140.173 |

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 6)

| | | |
|---------------|---------------|---------------|
| Akbank T.A.Ş. | 11.305 | 36.802 |
| | 11.305 | 36.802 |

İlişkili taraflara ticari borçlar

| | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| AvivaSa Emeklilik Fonları | 85.352.267 | 10.036.366 |
| Ak Portföy Yatırım Fonları | 486.541 | 387.523 |
| Diğer | 144.495 | 66.436 |
| | 85.983.303 | 10.490.325 |

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri - hizmet gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 8.375.302 | 3.032.347 | 4.373.230 | 1.756.646 |
| Ak Finansal Kiralama A.Ş. | 3.150.371 | 1.317.426 | 2.564.553 | 707.100 |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. | 575.138 | 87.500 | 405.673 | 80.867 |
| Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 38.929 | 5.693 | 44.786 | 8.459 |
| Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 43.394 | 6.687 | 40.377 | 6.640 |
| Aksigorta A.Ş. | 26.969 | 2.907 | 76.008 | 14.144 |
| Diğer | 139.813 | 22.808 | 148.986 | - |
| | 12.349.915 | 4.475.369 | 7.653.613 | 2.573.853 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - hizmet satışlarından indirimler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|---------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 22.283.360 | 8.873.346 | 11.454.622 | 4.472.018 |
| | 22.283.360 | 8.873.346 | 11.454.622 | 4.472.018 |

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler - diğer faaliyet geliri/finansal gelir

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|---------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 17.011.579 | 7.011.832 | 44.585.091 | 17.258.306 |
| | 17.011.579 | 7.011.832 | 44.585.091 | 17.258.306 |

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - diğer faaliyet gideri

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira ve ofis gideri) | 2.992.878 | 1.091.051 | 2.485.137 | 818.108 |
| Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler) | 771.579 | 263.738 | 593.401 | 200.032 |
| AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri) | 693.509 | 229.037 | 617.149 | 237.404 |
| Akbank T.A.Ş. (kira gideri) | 339.094 | 97.568 | 354.191 | 129.716 |
| Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri) | 385.756 | 166.070 | 285.030 | 93.567 |
| | 5.182.815 | 1.847.464 | 4.334.908 | 1.478.827 |

Temettüleri

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla herhangi bir kar dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2016 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 31.632.899 TL tutarındaki dönem net karının 20.000.000 TL tutarındaki kısmı temettü olarak 2017 yılı içerisinde tek ortağı Akbank T.A.Ş.'ye ödemiştir).

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 aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ücret ve diğer kısa vadeli yükümlülükler | 4.319.247 | 939.027 | 3.503.848 | 899.143 |
| | 4.319.247 | 939.027 | 3.503.848 | 899.143 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i. Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan 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 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

| 30 Eylül 2018 | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal Yatırımlar | Türev Araçlar |
|---|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraflar | İlişkili taraf | Diğer taraflar | | | |
| Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C) | 5.852.424 | 916.562.088 | 83.765 | 88.710.890 | 562.730.777 | 24.746.298 | 74.996 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 269.805.622 | - | 6.710.268 | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 5.852.424 | 916.562.088 | 83.765 | 87.963.623 | 562.777.738 | 24.770.842 | - |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | 747.267 | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.342.814 | - | 1.154.973 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | (2.342.814) | - | (407.705) | (46.961) | (24.544) | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | 74.996 |

| 31 Aralık 2017 | Alacaklar | | | | Bankalardaki mevduat | Finansal Yatırımlar | Türev Araçlar |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer taraflar | İlişkili taraf | Diğer taraflar | | | |
| Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C) | 166.323.456 | 630.574.496 | 95.933 | 84.961.521 | 562.485.989 | 40.055.155 | 1.272.016 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 284.888.149 | - | 24.577.901 | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 166.323.456 | 630.574.496 | 95.933 | 84.961.521 | 562.485.989 | 40.055.155 | - |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 9.500 | - | 289.832 | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü | - | (9.500) | - | (289.832) | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | 1.272.016 |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Kur riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

| | 30 Eylül 2018 | | | | İngiliz Sterlini | Diğer (TL karşılığı) |
|--|-------------------|------------------|----------------|----------------|---------------------|-------------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | Japon Yeni | | |
| 1. Ticari alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 36.248.884 | 5.415.929 | 203.246 | 150.026 | 181.952 | 965.158 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer- | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 36.248.884 | 5.415.929 | 203.246 | 150.026 | 181.952 | 965.158 |
| 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) | 36.248.884 | 5.415.929 | 203.246 | 150.026 | 181.952 | 965.158 |
| 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) | 36.248.884 | 5.415.929 | 203.246 | 150.026 | 181.952 | 965.158 |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 36.248.884 | 5.415.929 | 203.246 | 150.026 | 181.952 | 965.158 |
| 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 | - | - | - | - | - | - |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| | 31 Aralık 2017 | | | | | |
|--|-------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|----------------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Avro | Japon Yeni | İngiliz Sterlini | Diğer (TL karşılığı) |
| 1. Ticari alacaklar | - | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil) | 17.250.401 | 4.064.869 | 277.995 | 69.076 | 49.545 | 408.817 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 17.250.401 | 4.064.869 | 277.995 | 69.076 | 49.545 | 408.817 |
| 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) | 17.250.401 | 4.064.869 | 277.995 | 69.076 | 49.545 | 408.817 |
| 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) | 17.250.401 | 4.064.869 | 277.995 | 69.076 | 49.545 | 408.817 |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 17.250.401 | 4.064.869 | 277.995 | 69.076 | 49.545 | 408.817 |
| 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 | - | - | - | - | - | - |

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL 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.

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 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|---------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun değeri | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri | 562.730.777 | 562.730.777 | 562.485.989 | 562.485.989 |
| Ticari alacaklar | 922.414.512 | 922.414.512 | 796.897.952 | 796.897.952 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 605.909.791 | 605.909.791 | 736.280.387 | 736.320.468 |
| Ticari borçlar | 599.049.127 | 599.049.127 | 487.108.994 | 487.108.994 |

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. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.