

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 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.....	6-38

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.834.817.922	673.165.360
Nakit ve nakit benzerleri	3	797.735.881	46.247.530
Finansal yatırımlar	5	43.013.191	35.184.802
Ticari alacaklar	4	863.546.436	553.329.372
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	137.607.393	2.314.850
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		725.939.043	551.014.522
Diğer alacaklar	8	103.871.213	37.041.013
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	5.297	409.273
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		103.865.916	36.631.740
Peşin ödenmiş giderler	8	1.453.252	925.204
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	19	638.281	215.301
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		814.971	709.903
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	-
Türev araçlar	18	25.172.466	434.283
Diğer dönen varlıklar		25.483	3.156
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		25.483	3.156
Duran varlıklar		58.380.542	56.839.333
Finansal yatırımlar	5	166.879	164.965
Diğer alacaklar	8	37.967.549	33.652.926
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	37.967.549	33.652.926
Maddi duran varlıklar	7	4.561.059	5.870.627
Kullanım hakkı varlıkları		3.867.184	-
Maddi olmayan duran varlıklar	7	11.817.871	14.304.404
Ertelenmiş vergi varlığı	9	-	2.846.411
Toplam varlıklar		1.893.198.464	730.004.693

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.395.602.979	330.123.685
Kısa vadeli borçlanmalar	6	789.763.814	82.717.702
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	2.068.357	74.932
- Banka kredileri	6,19	982.700	74.932
- Kiralama işlemlerinden borçlar	19	1.085.657	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		787.695.457	82.642.770
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		787.695.457	82.642.770
Diğer finansal yükümlülükler		5.160.943	309.323
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		5.160.943	309.323
Ticari borçlar	4	560.280.178	219.147.323
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	21.394.410	91.555.553
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		538.885.768	127.591.770
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	3.170.616	2.719.927
Türev araçlar	18	149.406	18.091
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	11.010.214	3.824.739
Kısa vadeli karşılıklar		16.349.983	17.668.325
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	15.960.543	17.041.066
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	389.440	627.259
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	9.717.825	3.718.255
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	593.498	357.196
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		9.124.327	3.361.059
Uzun vadeli yükümlülükler		10.780.507	4.297.600
Uzun vadeli borçlanmalar		3.046.630	-
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.092.408	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.092.408	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.954.222	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.954.222	-
Uzun vadeli karşılıklar	17	4.948.841	4.297.600
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	4.948.841	4.297.600
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		2.785.036	-
Özkaynaklar		486.814.978	395.583.408
Ödenmiş sermaye	10	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(2.046.269)	(1.670.962)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(2.046.269)	(1.670.962)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	66.597.842	61.080.554
- Yasal yedekler	10	66.597.842	61.080.554
Geçmiş yıllar karları	10	233.372.380	126.521.433
Net dönem karı		92.088.902	112.850.260
Toplam kaynaklar		1.893.198.464	730.004.693

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat	11	1.749.680.263	273.977.893	3.828.900.865	274.011.151
Satışların maliyeti (-)	11	(1.612.848.357)	(221.727.348)	(3.684.879.968)	(229.246.001)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		136.831.906	52.250.545	144.020.897	44.765.150
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler, net	11	169.043.602	14.871.042	65.705.932	29.967.375
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		169.043.602	14.871.042	65.705.932	29.967.375
Brüt kar		305.875.508	67.121.587	209.726.829	74.732.525
Genel yönetim giderleri (-)	13	(91.471.960)	(29.967.773)	(74.840.741)	(25.670.436)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(28.155.413)	(8.898.893)	(22.635.060)	(7.255.250)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	7.766.169	63.894	11.825.640	6.696.511
Esas faaliyet karı		194.014.304	28.318.815	124.076.668	48.503.350
Finansman gelirleri	14	101.484.533	32.504.459	111.641.100	44.272.852
Finansman giderleri (-)	15	(177.411.861)	(22.234.548)	(121.116.340)	(51.746.530)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		118.086.976	38.588.726	114.601.428	41.029.672
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(25.998.074)	(8.495.210)	(24.867.786)	(8.935.337)
Dönem vergi gideri (-)	9	(20.136.844)	(17.294.915)	(25.607.967)	(9.676.100)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	9	(5.861.230)	8.799.705	740.181	740.763
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		92.088.902	30.093.516	89.733.642	32.094.335
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		1,15	0,38	1,42	0,40
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(469.134)	(53.724)	(119.992)	117.373
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		93.827	10.745	23.998	(23.475)
Diğer kapsamlı gider, net		(375.307)	(42.979)	(95.994)	93.898
Toplam kapsamlı gelir		91.713.595	30.050.537	89.637.648	32.188.233
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (TL)		1,15	0,38	1,42	0,40

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
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	10	-	-	-	-	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
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	89.733.642	89.733.642
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(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
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(1.670.962)	16.802.123	61.080.554	126.521.433	112.850.260	395.583.408
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2	-	-	-	-	(482.025)	-	(482.025)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar		80.000.000	(1.670.962)	16.802.123	61.080.554	126.039.408	112.850.260	395.101.383
Transferler	10	-	-	-	5.517.288	107.332.972	(112.850.260)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(375.307)	-	-	-	92.088.902	91.713.595
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	92.088.902	92.088.902
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(375.307)	-	-	-	-	(375.307)
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(2.046.269)	16.802.123	66.597.842	233.372.380	92.088.902	486.814.978

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	53.717.763	72.147.954
Dönem karı	92.088.902	89.733.642
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	117.768.222	26.216.382
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7.392.561	1.725.458
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13.377.663	11.146.921
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13.206.977	11.140.041
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	183.350	6.880
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	(12.664)	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	82.577.488	1.852.241
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(89.433.823)	(111.641.100)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	172.011.311	113.493.341
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	(1.193.282)	(13.349.402)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	(10.385.370)	(25.219)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	(2.733.224)	447
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	(7.652.146)	(25.666)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	25.998.074	24.867.786
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	1.088	(1.403)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	1.088	(1.403)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(48.232.744)	(6.624.290)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	(4.975.472)	15.308.410
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	(310.204.399)	(125.516.560)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(135.292.544)	160.471.032
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (azalış)	(174.911.855)	(285.987.592)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	(71.122.462)	(3.987.789)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış) azalış	403.976	12.168
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)	(71.526.438)	(3.999.957)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)	(801.012)	(1.095.601)
Türev varlıklardaki azalış	-	1.222.687
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	327.239.540	111.940.133
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış	(70.161.143)	75.492.978
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış	397.400.683	36.447.155
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	29.522	505.965
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler	11.601.539	(4.862.184)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) artış	1.144.070	(25.497)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış	10.457.469	(4.836.687)
Türev yükümlülüklerdeki artış	-	(139.351)
Faaliyetlerle ilgili diğer nakit akışları	161.624.380	109.325.734
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(14.105.392)	(10.512.903)
Alınan temettümler	122.720	1.789.672
Ödenen faiz	(165.170.565)	(113.446.380)
Alınan faiz	88.335.451	105.551.697
Ödenen vergiler	(12.951.370)	(20.559.866)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	(4.137.461)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(210.061)	(5.977.470)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	1.919	10.227
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7 (211.980)	(5.987.697)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7 (161.131)	(722.505)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7 (50.849)	(5.265.192)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	698.882.000	(83.527.869)
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	10 -	50.000.000
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri	10 -	50.000.000
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	781.557.000	11.395.657
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(82.675.000)	(144.923.526)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)	752.389.702	(17.357.385)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(15.761.440)	13.349.402
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)	736.628.262	(4.007.983)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	36.233.813	559.405.927
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3 772.862.075	555.397.944

Takep eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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. Profesyonel ve deneyimli kadrosu, araştırma raporları, dijital kanalları, geniş hizmet ağı, müşteri odaklı yaklaşımıyla bireysel ve kurumsal yatırımcılara tüm sermaye piyasası enstrümanlarıyla hizmet vermektedir. Ak Yatırım satış ekibi, tebliğ gereği uygunluk ve yerindelik testleri ile belirlenmiş risk getiri profillerine ve yatırımcıların beklentilerine uygun şekilde, piyasa, şirket ve ürün bilgilendirmeleri, yönlendirmeleri, Araştırma kadrosunun titiz ve özenli çalışmaları ile hazırlanan, güvenilir kaynak ve belgelere dayanan objektif analizlerle müşterilerine hizmet vermektedir. %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 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 211'dir. (31 Aralık 2018: 217). 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 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Ekim 2019 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 2019 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 yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2018 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 2019 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. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (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, 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 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'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2019 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'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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 TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **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 muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **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 özelliği kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar 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 kiralayanlar 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. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir 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 edilir olup olmadığının 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2019 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işleme sonuçlanmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **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.

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, özet 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.

(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 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2019 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 2018 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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. 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.

Yeni bir TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS’nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket’i ilgilendiren yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak yerine getirmiştir.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Şirket - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - i. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
 - ii. Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılıır,
- Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde uygulanmak üzere 16 Nisan 2018 tarihli ve 29826 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Şirket, TMS 17, "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16, "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, geçmişe dönük geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiş olup bunun yerine bu standardı ilk kez uygulaması sonucu oluşan kümülatif etkiyi, ilk uygulama tarihindeki "Geçmiş yıllar karları" kaleminin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılmıştır. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları tutarından ölçülmüştür. Söz konusu geçişin özkaynak etkisi 30 Eylül 2019 itibarıyla gider yönlü 617.981 TL özkaynaklarda "Geçmiş yıllar karları" kalemi içine sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda 30 Eylül 2019 finansallarına 135.956 TL ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmış olup söz konusu tutar özkaynaklarda "Geçmiş yıllar karları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

TFRS 16, "Kiralamalar" standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17, "Kiralama İşlemleri" standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sunulan kiralama taahhütleri, finansal tablolarda "kiralama yükümlülüğü" olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket'in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2019 ve 1 Ocak 2019 tarihleri itibarıyla ara dönem finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Binalar	3.867.184	6.951.438
Toplam varlık kullanım hakkı	3.867.184	6.951.438

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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)

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 finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2019 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 2019 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, TFRS 16 standardının zorunlu kıldığı finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde, 31 Aralık 2018 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 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Finansal araçlar

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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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 (Devamı)

Söz konusu 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

(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 değer 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 değer 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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 (Devamı)

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.

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

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 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat	706.150.332	2.001.096
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	47.032.464	5.283.275
Vadesiz mevduat	25.939.377	21.161.959
VIOP işlem nakit teminatları	12.076.400	8.361.314
KAS işlemleri serbest hesabı	6.090.872	7.207.130
Türev piyasa teminatları (Dipnot 16)	455.802	2.233.243
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(9.366)	(487)
	797.735.881	46.247.530

Vadeli mevduatın vadesi 36 gündür ve faiz oranı %0,58 (31 Aralık 2018: 2 gün, %20,00)'dir .

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 23.886.821 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.993.506 TL) (Dipnot 16).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 218.129.041 TL'si (31 Aralık 2018: 14.600.848 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 19).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının ve müşteri varlıklarının düşülmesiyle oluşan 772.862.075 TL'den oluşmaktadır (30 Eylül 2018: 555.397.944 TL).

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	382.082.633	125.252.019
Kredili bireysel müşteriler (*)	364.836.985	338.606.199
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	113.829.137	88.376.221
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VIOP") alacaklar	2.688.922	958.109
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	49.085	133.070
Verilen avanslar	59.674	3.754
Şüpheli ticari alacaklar	2.342.814	2.355.478
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.342.814)	(2.355.478)
	863.546.436	553.329.372

(*) Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 364.836.985 TL (31 Aralık 2018: 338.606.199 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 768.062.723 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2018: 560.683.437 TL) (Dipnot 16).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	435.077.353	185.748.110
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	29.769.207
Satıcılara borçlar	3.110.913	3.547.716
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	122.071.490	-
Diğer	20.422	82.290
	560.280.178	219.147.323

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	15.750.077	11.893.245
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	12.359.412	10.113.260
Hisse senetleri	14.696.664	13.223.437
Yatırım fonları	261.151	-
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(54.113)	(45.140)
	43.013.191	35.184.802

(*) Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.634.532 TL (31 Aralık 2018: 10.113.260 TL) ve nominal değeri 11.430.000 TL (31 Aralık 2018: 11.000.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 16).

(**) Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait taşınan değeri 16.011.228 TL olan hisse, yatırım fonu, özel kesim tahvil ve bonoları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 11.893.245 TL)(Dipnot 19).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	166.879	164.965
	166.879	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 diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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 (Devamı)

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

	Hisse oranı %	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<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")	0,001	7.168	5.254
		166.879	164.965

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	757.339.768	65.788.740
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") (**)	30.355.689	16.854.030
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.085.657	-
Banka kredileri (Dipnot 19)	982.700	74.932
	789.763.814	82.717.702

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 37 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %16,31 (31 Aralık 2018: 15 gün, %23,95).

(**) Yapılandırılmış borçlanma araçları değişken faizli olup ortalama vadesi 43 gün, toplam nominal 30.298.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 36 gün, 17.175.000 TL nominal).

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 161.131 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2018 : 5.317.333 TL), 50.849 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2018 : 670.364 TL), 3.007 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Eylül 2018 : 8.824 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Eylül 2019 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.467.692 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 1.024.586 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 2.537.382 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 700.872 TL) olarak gerçekleşmiştir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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

Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	1.453.252	925.204
	1.453.252	925.204

(*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, sigorta giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	94.003.889	27.663.356
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	8.237.976	7.328.344
Diğer kısa vadeli alacaklar	1.924.693	2.389.348
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(295.345)	(340.035)
	103.871.213	37.041.013

Diğer uzun vadeli alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	37.967.549	33.652.926
	37.967.549	33.652.926

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	3.170.616	2.719.927
	3.170.616	2.719.927

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4.288.262	3.087.589
Gider tahakkukları	2.391.077	630.666
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	3.038.486	-
	9.717.825	3.718.255

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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

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 Resmî 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. 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.

b) Dönem karı vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün/alacağına kısıtlımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi	20.136.844	31.352.597
Peşin ödenen vergiler (-)	(9.126.630)	(27.527.858)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	11.010.214	3.824.739

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dönem vergi gideri (-)	(20.136.844)	(17.294.915)	(25.607.967)	(9.676.100)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(5.861.230)	8.799.705	740.181	740.763
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(25.998.074)	(8.495.210)	(24.867.786)	(8.935.337)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	11.306.250	2.487.375	13.000.000	2.860.000
İzin yükümlülüğü karşılığı	4.654.293	930.859	4.041.066	808.213
Kıdem tazminatı karşılığı	4.948.841	989.768	4.297.600	859.520
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	617.981	135.956	-	-
Dava karşılığı	389.440	85.677	627.259	137.997
Diğer	556.428	122.414	871.610	191.755
Ertelenmiş vergi varlığı		4.752.049		4.857.485
Türev işlemleri	(25.023.060)	(5.505.073)	(416.192)	(91.562)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(9.202.464)	(1.840.493)	(9.225.242)	(1.845.048)
Diğer	(870.542)	(191.519)	(338.474)	(74.464)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(7.537.085)		(2.011.074)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		(2.785.036)		2.846.411

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	2.846.411	2.751.637
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(5.861.229)	740.181
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	93.826	23.998
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	135.956	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(2.785.036)	3.515.816

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2018: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 8.000.000.000 adet (31 Aralık 2018: 8.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2019	Hisse (%)	31 Aralık 2018
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	80.000.000	100	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		96.802.123		96.802.123

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.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	24.979.260	19.461.972
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler)	41.618.582	41.618.582
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	217.704.834	112.876.365
Geçmiş yıllar karları	15.667.546	13.645.068
	299.970.222	187.601.987

(*) Şirket, 2019 yılı içerisinde, 2018 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 112.850.260 TL tutarındaki dönem net karını dağıtmayarak 5.517.288 TL tutarındaki kısmı yasal yedek akçe olarak ayrıldıktan sonra kalan 107.332.972 TL tutarının tamamını olağanüstü yedek akçe olarak ayırmıştır (Şirket, 2018 yılı içerisinde, 2017 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 55.812.085 TL tutarındaki dönem net karını dağıtmayarak tamamını olağanüstü yedek akçe olarak ayırmıştır).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Satışlar	1.613.625.127	224.622.046	3.677.245.242	227.064.118
Hizmet gelirleri,net	136.055.136	49.355.847	151.655.623	46.947.033
	1.749.680.263	273.977.893	3.828.900.865	274.011.151

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Devlet tahvilleri, repo	875.308.466	40.021.518	3.136.419	-
Hisse senetleri	545.482.227	113.748.401	749.318.188	129.357.363
Özel kesim tahvil ve bono	138.241.053	46.722.767	2.722.811.909	92.017.432
Yatırım fonları	54.098.155	24.150.879	26.495.507	2.185.450
Devlet tahvilleri	495.226	(21.518)	175.483.219	3.503.873
Satışlar	1.613.625.127	224.622.047	3.677.245.242	227.064.118
Devlet tahvilleri, repo	(874.500.466)	(40.000.000)	(3.134.936)	-
Hisse senetleri	(546.689.454)	(112.158.734)	(756.672.253)	(131.160.631)
Özel kesim tahvil ve bono	(136.472.520)	(45.611.612)	(2.723.129.876)	(92.403.466)
Yatırım fonları	(53.877.716)	(23.957.002)	(26.492.707)	(2.182.707)
Devlet tahvilleri	(1.308.201)	-	(175.450.196)	(3.499.197)
Satışların maliyeti	(1.612.848.357)	(221.727.348)	(3.684.879.968)	(229.246.001)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	75.254.224	27.190.535	84.842.946	31.674.305
Halka arz satış komisyonları	36.387.468	14.035.458	30.762.069	5.482.612
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	17.599.096	6.053.279	32.617.838	11.842.723
VİOP işlem komisyonları	13.281.877	4.767.584	13.614.867	3.994.440
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	12.100	7.700	4.349.095	1.100
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	2.321.028	665.132	3.025.558	1.088.067
Repo / ters repo aracılık komisyonları	8.805.745	2.842.803	2.085.008	775.127
Takas saklama komisyonları	1.671.834	590.942	1.440.065	474.107
Sermaye artışına aracılık komisyonu	958.342	-	381.488	50.000
DİBS alım satım aracılık komisyonları	692.770	412.425	433.223	104.303
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	539.361	14.406	399.358	83.726
Yatırım fonu satış komisyonları	738.332	312.443	202.705	113.380
Yatırım danışmanlığı geliri	1.800.000	-	1.540.000	1.540.000
Toptan satış pazarı komisyonları	75.000	15.000	-	-
Diğer komisyonlar	7.063.532	2.365.316	5.237.335	1.955.526
	167.200.709	59.273.023	180.931.555	59.179.416

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Acentelere ödenen komisyonlar	(25.757.255)	(9.106.488)	(22.283.360)	(8.873.346)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(5.043.905)	(729.202)	(6.483.175)	(3.156.719)
Diğer ödenen komisyonlar	(344.413)	(81.486)	(509.397)	(202.318)
	(31.145.573)	(9.917.176)	(29.275.932)	(12.232.383)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Türev işlem gelirleri	167.798.883	18.293.231	57.872.801	28.366.755
VİOP işlemlerinden alım/satım karı/(zararı), net	1.244.719	(3.422.189)	7.833.131	1.600.620
	169.043.602	14.871.042	65.705.932	29.967.375

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hesap bakım ücreti gelirleri	4.610.295	(12.072)	1.925.151	(2.649)
Kur farkı geliri	1.907.548	(207.364)	8.861.843	6.544.319
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	473.963	84.986	397.056	38.283
Müşteri ekstre gönderim ücreti	282.080	88.945	346.460	111.260
Diğer faaliyet gelirleri	492.283	109.399	295.130	5.298
	7.766.169	63.894	11.825.640	6.696.511

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	8.497.726	2.719.753	2.401.017	854.676
Takas ve saklama giderleri	5.873.842	1.356.141	5.740.335	1.788.483
Hisse senedi borsa payları	6.136.509	2.201.217	6.296.316	2.213.734
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	2.898.938	1.028.983	3.906.980	1.049.572
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	2.488.591	775.118	2.623.554	1.035.932
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	690.900	380.273	459.505	143.427
Temsil ve ağırlama giderleri	233.785	74.160	157.144	38.474
Diğer pazarlama satış gideri	1.335.122	363.248	1.050.209	130.952
	28.155.413	8.898.893	22.635.060	7.255.250

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel giderleri	58.845.064	19.282.443	47.492.734	15.833.186
Haberleşme giderleri	10.147.306	3.927.243	9.025.048	3.616.248
Amortisman gideri ve itfa payları	7.392.561	2.447.707	1.725.458	596.230
Bilgi işlem giderleri	4.858.170	1.562.579	3.248.636	1.292.658
Çeşitli vergi ve harç giderleri	2.565.793	914.552	3.557.337	1.330.078
İzin karşılığı giderleri	613.227	(403.562)	521.919	(158.678)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.024.500	332.206	774.207	271.110
Dava gideri	977.251	335.296	345.189	231.317
SPK yatırımcıları koruma fonu	502.846	-	791.093	-
Taşıma ve taşınma giderleri	767.009	266.550	614.802	211.553
Seyahat giderleri	660.597	162.550	396.188	65.536
Kira gideri	710.783	276.654	3.764.028	1.278.096
Kırtasiye giderleri	290.872	70.657	264.703	79.168
Bakım ve onarım giderleri	328.224	122.023	362.596	138.913
Eğitim giderleri	202.211	22.515	77.657	33.510
Üyelik ve aidat giderleri	277.926	120.558	224.565	73.190
Araştırma ve danışmanlık giderleri	282.961	147.890	636.940	294.880
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	203.112	89.800	35.510	11.409
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	84.830	28.205	36.602	14.855
Sigorta giderleri	60.677	20.376	20.028	11.126
Diğer giderler	676.040	241.531	925.501	446.051
	91.471.960	29.967.773	74.840.741	25.670.436

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Kredili menkul kıymet faiz geliri	68.800.660	23.937.447	58.942.575	23.529.757
Vadeli mevduat faizi	10.951.370	1.161.300	38.656.022	15.327.216
ÖPSP teminatı nema geliri	5.497.515	1.731.006	2.557.072	909.469
VIOP Garanti Fonu nema geliri	5.310.449	1.618.718	3.431.349	2.223.764
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	2.648.921	942.062	3.672.526	1.549.676
Repo faiz geliri,net	797.322	21.518	-	-
Hisse senedi değerlendirme farkı	1.276.575	648.985	-	-
Portföy temettü geliri	122.720	-	1.789.672	10.968
Diğer faiz gelirleri	6.079.001	2.443.423	2.591.884	722.003
	101.484.533	32.504.459	111.641.100	44.272.852

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	90.209.344	8.188.240	73.004.520	32.156.613
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	77.931.077	9.059.245	39.653.825	16.305.281
Teminat mektubu komisyon giderleri	4.094.692	1.487.700	3.291.866	1.169.631
Hisse senedi değer azalış giderleri	157.418	126.402	-	-
Repo faiz giderleri,net	-	-	788.035	-
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	(26.839)	(13.440)	479.211	(8.066)
Diğer giderler	5.046.169	3.386.401	3.898.883	3.451.853
	177.411.861	22.234.548	121.116.340	51.746.530

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı (*)	389.440	627.259
	389.440	627.259

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.381.875 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.569.084 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 389.440 TL (31 Aralık 2018: 627.259 TL) karşılık ayrılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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)

	2019	2018
Dava karşılıkları:		
Dönem başı, 1 Ocak	627.259	708.079
Dönem içerisindeki ödemeler	(421.169)	(270.960)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	183.350	190.140
Dönem sonu	389.440	627.259

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	906.000.000	776.000.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	270.000	370.000
Borsa İstanbul A.Ş.	250.000	250.000
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	143.098	143.098
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
Diğer	9.000	9.000
	906.701.909	776.801.909

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 56.505.000 ABD Doları (31 Aralık 2018: 56.505.000 ABD Doları) olup; 46.500.000 ABD Doları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (31 Aralık 2018: 46.500.000 ABD Doları), BNP Paribas'a 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2018: 10.000.000 ABD Doları) ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2018: 5.000 ABD Doları).

(c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.634.532 TL (31 Aralık 2018: 10.113.260 TL) ve nominalı 11.430.000 TL (31 Aralık 2018: 11.000.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 5).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 11.031.029 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2018: 8.446.833 TL).

(d) VİOP işlemleri

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 455.802 TL (31 Aralık 2018: 2.233.243 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 6.176.643 TL tutarında VİOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 5.244.321 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 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)

(e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 471.472.938 TL, 12.399.764.633 TL ve 747.358.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 375.358.784 TL, 11.056.696.640 TL ve 4.763.465.851 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 23.886.821 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.993.506 TL) (Dipnot 3).

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 768.062.723 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2018: 560.683.437 TL) (Dipnot 4).

(f) Davalar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.381.875 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.569.084 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 389.440 TL (31 Aralık 2018: 627.259 TL) karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.358.440.793	1.135.385.346
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	-	-
	1.358.440.793	1.135.385.346

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	11.306.250	13.000.000
Personel izin karşılığı	4.654.293	4.041.066
	15.960.543	17.041.066

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	4.948.841	4.297.600
	4.948.841	4.297.600

18. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Türev işlemlerden alacaklar		
Swap işlemler	23.472.788	-
Vadeli işlemler	1.699.678	434.283
	25.172.466	434.283
Türev işlemlerden borçlar		
Vadeli işlemler	149.406	18.091
	149.406	18.091

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	7.906.730	2.822.109
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	5.779.113	9.777.643
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	18.907.249	2.001.096
Vadeli yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	185.535.949	-
	218.129.041	14.600.848

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansal yatırımlar (Dipnot 5)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Özel kesim tahvilleri - Enerjisa Enerji A.Ş.	15.347.277	-
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	402.800	-
Yatırım Fonları - Akportföy Yatırım Fonları	261.151	-
Hisse senetleri - Akbank T.A.Ş.	-	-
Özel kesim tahvilleri - Akbank T.A.Ş.	-	11.893.245
	16.011.228	11.893.245

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7.168	5.254
	7.168	5.254

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	56.619.296	45.629.803
Akbank T.A.Ş.	181.909	161.517
	56.801.205	45.791.320

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Avivasa Emeklilik Fonları	125.320.575	22.505
Ak Portföy Yatırım Fonları	12.286.818	2.292.345
	137.607.393	2.314.850

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	5.297	-
Akbank T.A.Ş.	-	409.273
	5.297	409.273

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler

Aksigorta A.Ş.	323.905	49.100
Akbank T.A.Ş.	251.838	166.201
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	62.538	-
	638.281	215.301

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 6)

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.085.657	-
Akbank T.A.Ş.	982.700	74.932
	2.068.357	74.932

İlişkili taraflara ticari borçlar

Avivasa Emeklilik Fonları	20.308.238	88.654.486
Aksigorta A.Ş.	8.412	43.841
Akbank T.A.Ş.	148.999	-
Ak Portföy Yatırım Fonları	928.152	2.726.167
Diğer	609	131.059
	21.394.410	91.555.553

İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

Akbank T.A.Ş.	593.498	357.196
	593.498	357.196

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

Akbank T.A.Ş.	1.092.408	-
	1.092.408	-

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri -hizmet gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Akbank T.A.Ş.	13.977.886	3.956.236	8.375.302	3.032.347
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	4.067.260	1.086.750	3.150.371	1.317.426
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	606.730	94.988	575.138	87.500
Aksigorta A.Ş.	205.081	70.240	26.969	2.907
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.138	6.687	43.394	6.687
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	38.863	8.293	38.929	5.693
Diğer	188.965	56.006	139.813	22.808
	19.130.923	5.279.200	12.349.915	4.475.369

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - hizmet satışlarından indirimler

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Akbank T.A.Ş.	25.757.255	9.106.488	22.283.360	8.873.346
	25.757.255	9.106.488	22.283.360	8.873.346

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Akbank T.A.Ş.	35.579.242	20.468.115	17.011.579	7.011.832
	35.579.242	20.468.115	17.011.579	7.011.832

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	960.063	316.266	771.579	263.738
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	812.320	270.922	693.509	229.037
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	451.514	149.224	385.756	166.070
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	52.800	41.272	339.094	97.568
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira ve ofis gideri)	-	-	2.992.878	1.091.051
	2.276.697	777.684	5.182.815	1.847.464

Temettüleri

Şirket, 2019 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2018 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır).

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 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Ücret ve diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.197.899	1.130.769	4.319.247	939.027
	5.197.899	1.130.769	4.319.247	939.027

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. 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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2019	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalnan azami kredi riski (A+B+C)	137.607.393	725.939.043	5.297	103.865.916	797.735.881	43.180.070	25.172.466
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	364.836.985	-	12.145.853	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	137.607.393	725.939.043	5.297	103.419.375	797.745.247	43.234.183	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	446.541	(9.366)	(54.113)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.342.814	-	741.886	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.342.814)	-	(295.345)	(9.366)	(54.113)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	25.172.466

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalnan azami kredi riski (A+B+C)	2.314.850	551.014.522	409.273	36.631.740	46.247.530	35.349.767	434.283
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	338.606.199	-	4.285.722	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.314.850	551.014.522	409.273	35.243.488	46.248.017	35.394.907	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.388.252	(487)	(45.140)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.355.478	-	1.728.287	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.355.478)	-	(340.035)	(487)	(45.140)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	434.283

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

ii) Kur riski

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	30 Eylül 2019					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	2.688.922	475.150	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	704.899.505	2.901.684	111.274.622	4	15.536	285.624
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	17.151.350	3.030.756	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	724.739.777	6.407.590	111.274.622	4	15.536	285.624
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)	724.739.777	6.407.590	111.274.622	4	15.536	285.624
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.038.486	536.920	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	3.038.486	536.920	-	-	-	-
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)	3.038.486	536.920	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların netvarlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(687.208.569)	-	(111.134.059)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	687.208.569	-	111.134.059	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	34.492.722	5.870.669	140.563	4	15.536	285.624
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	704.549.941	2.839.914	111.274.622	4	15.536	285.624
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

	31 Aralık 2018					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	958.109	182.119	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	18.196.731	3.167.458	137.883	158.398	32.625	477.311
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	14.693.047	2.792.877	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	33.847.887	6.142.454	137.883	158.398	32.625	477.311
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)	33.847.887	6.142.454	137.883	158.398	32.625	477.311
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)	33.847.887	6.142.454	137.883	158.398	32.625	477.311
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19.154.840	3.349.577	137.883	158.398	32.625	477.311
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 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. 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.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

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 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	797.735.881	797.735.881	46.247.530	46.247.530
Ticari alacaklar	863.546.436	863.546.436	553.329.372	553.329.372
Kısa vadeli borçlanmalar	789.763.814	789.763.814	82.652.458	82.717.702
Ticari borçlar	560.280.178	560.280.178	219.147.323	219.147.323

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.