

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**



## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

### Giriş

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, öz kaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

### Sonuç

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

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2020

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-31</b>

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>2.898.352.747</b>	<b>1.188.905.358</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	257.328.377	131.264.555
Finansal yatırımlar	5	482.643.305	25.659.347
Ticari alacaklar	4	2.125.980.928	995.692.587
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	88.992.346	159.246.026
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.036.988.582	836.446.561
Diğer alacaklar	8	29.437.405	33.036.741
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	2.828.456	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		26.608.949	33.036.741
Türev araçlar	18	22.704	2.061.573
Peşin ödenmiş giderler	8	2.920.098	1.189.128
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	19	1.303.670	226.240
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.616.428	962.888
Diğer dönen varlıklar		19.930	1.427
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		19.930	1.427
<b>Duran varlıklar</b>		<b>86.574.473</b>	<b>76.267.465</b>
Finansal yatırımlar	5	166.879	166.879
Diğer alacaklar	8	64.067.805	53.285.619
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	64.067.805	53.285.619
Maddi duran varlıklar	7	5.260.986	4.111.623
Kullanım hakkı varlıkları		5.816.565	2.834.980
Maddi olmayan duran varlıklar	7	11.262.238	12.573.981
Ertelenmiş vergi varlığı	9	-	3.294.383
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>2.984.927.220</b>	<b>1.265.172.823</b>

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

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.389.545.610</b>	<b>734.989.061</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	760.956.366	170.516.032
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	2.473.931	988.842
- Banka kredileri	6,19	23.759	988.842
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.450.172	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	758.482.435	169.527.190
-Kiralama işlemlerinden borçlar		3.922	-
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		758.478.513	169.527.190
Diğer finansal yükümlülükler		-	842.717
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		-	842.717
Ticari borçlar	4	1.582.158.739	516.851.212
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	18.425.432	69.151.846
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.563.733.307	447.699.366
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	3.473.673	3.135.914
Türev araçlar	18	4.568	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	16.372.601	15.118.348
Kısa vadeli karşılıklar		15.915.016	20.373.063
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	15.551.796	19.966.727
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	363.220	406.336
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	10.664.647	8.151.775
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.708.402	903.627
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.956.245	7.248.148
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>11.927.999</b>	<b>9.008.163</b>
Uzun vadeli borçlanmalar		3.960.887	3.068.118
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		2.243.781	1.115.842
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.243.781	1.115.842
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.717.106	1.952.276
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.717.106	1.952.276
Uzun vadeli karşılıklar	17	6.536.044	5.940.045
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.536.044	5.940.045
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		1.431.068	-
<b>Özkaynaklar</b>		<b>583.453.611</b>	<b>521.175.599</b>
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 giderler		(2.995.878)	(2.851.765)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(2.995.878)	(2.851.765)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	76.732.894	66.597.842
- Yasal yedekler		76.732.894	66.597.842
Geçmiş yıllar karları	10	289.968.950	233.372.380
Net dönem karı		122.945.522	127.255.019
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>2.984.927.220</b>	<b>1.265.172.823</b>

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

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	11	4.058.014.179	511.330.347	1.475.702.370	1.082.148.831
Satışların maliyeti	11	(3.862.598.899)	(385.735.545)	(1.391.121.009)	(1.043.344.094)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>		<b>195.415.280</b>	<b>125.594.802</b>	<b>84.581.361</b>	<b>38.804.737</b>
Finans sektörü faaliyetlerinden giderler, net	11	(2.487.658)	(22.474.457)	154.172.560	90.700.294
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>(2.487.658)</b>	<b>(22.474.457)</b>	<b>154.172.560</b>	<b>90.700.294</b>
<b>Brüt kar</b>		<b>192.927.622</b>	<b>103.120.345</b>	<b>238.753.921</b>	<b>129.505.031</b>
Genel yönetim giderleri	13	(69.351.139)	(34.100.074)	(61.504.187)	(31.062.669)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	13	(27.392.168)	(13.628.832)	(19.256.520)	(10.371.519)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	10.189.163	2.457.701	7.702.275	(2.491.943)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>106.373.478</b>	<b>57.849.140</b>	<b>165.695.489</b>	<b>85.578.900</b>
Finansman gelirleri	14	70.255.809	46.463.497	68.980.074	34.968.912
Finansman giderleri	15	(18.949.117)	(10.675.491)	(155.177.313)	(78.584.695)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>157.680.170</b>	<b>93.637.146</b>	<b>79.498.250</b>	<b>41.963.117</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(34.734.648)</b>	<b>(20.608.191)</b>	<b>(17.502.864)</b>	<b>(9.219.821)</b>
Dönem vergi gideri	9	(30.019.247)	(16.774.481)	(2.841.929)	5.133.076
Ertelenmiş vergi gideri	9	(4.715.401)	(3.833.710)	(14.660.935)	(14.352.897)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>122.945.522</b>	<b>73.028.955</b>	<b>61.995.386</b>	<b>32.743.296</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>					
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(144.113)</b>	<b>(143.701)</b>	<b>(332.328)</b>	<b>(361.242)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(180.141)	(179.626)	(415.410)	(451.553)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		36.028	35.925	83.082	90.311
<b>Diğer kapsamlı gider, net</b>		<b>(144.113)</b>	<b>(143.701)</b>	<b>(332.328)</b>	<b>(361.242)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>122.801.409</b>	<b>72.885.254</b>	<b>61.663.058</b>	<b>32.382.054</b>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (TL)		1,54	0,92	0,77	0,40

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

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<b>1 Ocak 2019</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(1.670.962)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>61.080.554</b>	<b>126.521.433</b>	<b>112.850.260</b>	<b>395.583.408</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	(482.025)	-	(482.025)
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(1.670.962)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>61.080.554</b>	<b>126.039.408</b>	<b>112.850.260</b>	<b>395.101.383</b>
Transferler	10	-	-	-	5.517.288	107.332.972	(112.850.260)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(332.328)	-	-	-	61.995.386	61.663.058
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	61.995.386	61.995.386
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(332.328)	-	-	-	-	(332.328)
<b>30 Haziran 2019</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(2.003.290)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>66.597.842</b>	<b>233.372.380</b>	<b>61.995.386</b>	<b>456.764.441</b>
<b>1 Ocak 2020</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(2.851.765)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>66.597.842</b>	<b>233.372.380</b>	<b>127.255.019</b>	<b>521.175.599</b>
Transferler	10	-	-	-	10.135.052	117.119.967	(127.255.019)	-
Kar payları		-	-	-	-	(60.523.397)	-	(60.523.397)
Toplam kapsamlı gelir		-	(144.113)	-	-	-	122.945.522	122.801.409
- Dönem karı		-	-	-	-	-	122.945.522	122.945.522
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(144.113)	-	-	-	-	(144.113)
<b>30 Haziran 2020</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(2.995.878)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>76.732.894</b>	<b>289.968.950</b>	<b>122.945.522</b>	<b>583.453.611</b>

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

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(117.101.977)</b>	<b>97.884.342</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>122.945.522</b>	<b>61.995.386</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(17.844.419)</b>	<b>88.925.976</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	5.419.138	4.944.854
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		11.680.796	9.520.397
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		11.536.889	9.389.711
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		150.000	143.350
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(6.093)	(12.664)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(34.397.678)	90.689.391
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(42.128.478)	(61.594.549)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		7.730.800	152.283.940
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(19.384.532)	(313.607)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(15.898.462)	(33.419.011)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(17.941.898)	(1.006.913)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		2.043.436	(32.412.098)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9	34.734.647	17.502.864
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		1.672	1.088
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		1.672	1.088
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(213.492.485)</b>	<b>41.066.310</b>
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(439.141.306)	2.452.879
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.130.282.248)	(316.865.978)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		70.253.680	(63.034.494)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(1.200.535.928)	(253.831.484)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(4.273.032)	(31.855.072)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış		(2.828.456)	406.484
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(1.444.576)	(32.261.556)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.730.970)	(1.285.188)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		964.169.214	384.402.691
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(50.726.414)	(70.595.651)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		1.014.895.628	454.998.342
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(708.453)	1.221.218
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		398.474.310	2.995.760
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(1.276.150)	(177.016)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		399.750.460	3.172.776
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(108.391.382)</b>	<b>191.987.672</b>
Alınan temettüleri		89.756	122.720
Ödenen faiz		(5.143.101)	(124.900.142)
Alınan faiz		42.549.686	59.453.651
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(14.682.866)	(13.551.953)
Vergi ödemeleri		(28.764.993)	(12.483.285)
Diğer nakit çıkışları		(2.759.077)	(2.744.321)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(2.485.581)</b>	<b>(139.621)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	-	1.919
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	1.919
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(2.485.581)	(141.540)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.143.766)	(139.900)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(341.815)	(1.640)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>125.635.603</b>	<b>1.089.498.931</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		355.400.000	1.172.173.931
Ödenen temettüleri		(60.523.397)	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(169.241.000)	(82.675.000)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b>		<b>6.048.045</b>	<b>1.187.243.652</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>19.384.532</b>	<b>(29.476.092)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)</b>		<b>25.432.577</b>	<b>1.157.767.560</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>94.893.461</b>	<b>36.233.813</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>120.326.038</b>	<b>1.194.001.373</b>

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



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 210'dur (31 Aralık 2019: 210). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

#### Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Temmuz 2020 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

Ara dönem özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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 2019 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.

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.

**30 HAZİRAN 2020 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)**

**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 Haziran 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **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 işlemle sonuçlanmaktadır.
- **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 etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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)

*30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 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.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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)

##### (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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2020 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 Haziran 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2020 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.

#### 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 Haziran 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2020 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

##### (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 muhasebeleştirilmektedir.

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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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)

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.

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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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)

##### (iii) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

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

##### ***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

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

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

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

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluşturduğu 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 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	155.816.977	47.598.363
Türev piyasa teminatları (Dipnot 16)	61.242.126	713.246
KAS işlemleri serbest hesabı	17.914.257	3.706.477
VIOP işlem nakit teminatları	16.157.614	10.227.418
Vadeli mevduat	6.001.066	4.001.120
Takasbank Para Piyasası'ndan alacaklar	196.402	65.021.892
Beklenen kredi zararları karşılığı	(65)	(3.961)
	<b>257.328.377</b>	<b>131.264.555</b>

Vadeli mevduatın vadesi 1 gündür ve faiz oranı %6,50 (31 Aralık 2019: 2 gün, %10,25)'dir .

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 137.001.292 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.862.979 TL) (Dipnot 16).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 54.829.387 TL'si (31 Aralık 2019: 20.623.281 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 19).

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Nakit ve nakit benzerleri	257.328.377	1.224.516.759
Faiz tahakkukları	(1.112)	(2.039.363)
Müşteri varlıkları	(137.001.292)	(28.490.475)
Beklenen kredi zararları karşılığı	65	14.452
	<b>120.326.038</b>	<b>1.194.001.373</b>

#### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	1.501.411.806	547.352.301
Kredili bireysel müşteriler (*)	623.625.806	445.073.466
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VIOP") alacaklar	750.030	3.253.076
Verilen avanslar	144.479	584
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	48.807	13.160
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	-
Şüpheli ticari alacaklar	2.336.722	2.342.814
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.336.722)	(2.342.814)
	<b>2.125.980.928</b>	<b>995.692.587</b>

(\*) Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 623.625.806 TL (31 Aralık 2019: 445.073.466 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 1.301.014.963 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 886.339.960 TL) (Dipnot 16).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	901.373.991	378.858.869
Takas ve saklama merkezine borçlar	676.757.245	82.372.214
Satıcılara borçlar	4.026.533	4.866.784
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	-	50.654.000
Diğer	970	99.345
	<b>1.582.158.739</b>	<b>516.851.212</b>

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	438.773.445	12.305.756
Yatırım fonları (**)	35.173.436	1.097.979
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	8.697.271	11.857.785
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	-	401.257
Beklenen kredi zararları karşılığı	(847)	(3.430)
	<b>482.643.305</b>	<b>25.659.347</b>

(\*) Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla taşınan değeri 7.040.536 TL (31 Aralık 2019: 10.049.097 TL) ve nominali 6.500.000 TL (31 Aralık 2019: 10.430.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 16).

(\*\*) Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait özel kesim tahvil ve bonoları ile yatırım fonları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 1.499.236 TL özel kesim tahvil ve bonusu bulunmaktadır) (Dipnot 19).

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	166.879	166.879
	<b>166.879</b>	<b>166.879</b>

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 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</b>			
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease")	0,001	7.168	7.168
		<b>166.879</b>	<b>166.879</b>

#### 6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilmiş tahvil, bono ve senetler	402.399.244	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	350.612.899	150.782.305
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA")	5.466.370	18.744.885
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.454.094	-
Banka kredileri (Dipnot 19)	23.759	988.842
	<b>760.956.366</b>	<b>170.516.032</b>

(\*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 16 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %8,36 (31 Aralık 2019: 5 gün, %10,91).

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.12.2019 tarih ve 72/1623 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 22.05.2020 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 151.300.000 TL nominal değerli 40 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.12.2019 tarih ve 72/1623 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 26.06.2020 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 253.000.000 TL nominal değerli 94 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

#### 30 Haziran 2020

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	151.300.000	151.300.000	0,99103	40	Defaten vade sonu ödemeli	%8,25
Bono	253.000.000	253.000.000	0,97882	94	Defaten vade sonu ödemeli	%8,40

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 2.143.766 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2019 : 139.900 TL), 55.719 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2019 : 1.640 TL), 3.040 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Haziran 2019 : 3.007 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 992.731 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 977.960 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 1.653.558 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 1.715.978 TL) olarak gerçekleşmiştir.

#### 8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	2.920.098	1.189.128
	<b>2.920.098</b>	<b>1.189.128</b>

(\*) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

##### Diğer kısa vadeli alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	19.583.646	25.935.384
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	4.959.974	5.333.139
Diğer kısa vadeli alacaklar	5.079.898	2.047.672
Beklenen kredi zararları karşılığı	(186.113)	(279.454)
	<b>29.437.405</b>	<b>33.036.741</b>

##### Diğer uzun vadeli alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	64.067.805	53.285.619
	<b>64.067.805</b>	<b>53.285.619</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	3.473.673	3.135.914
	<b>3.473.673</b>	<b>3.135.914</b>

##### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	6.283.836	5.942.854
Gider tahakkukları	4.380.811	1.995.943
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	-	212.978
	<b>10.664.647</b>	<b>8.151.775</b>

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### a) Genel

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 2020 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün/alacağına kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	30.019.247	35.911.075
Peşin ödenen vergiler	(13.646.646)	(20.792.727)
<b>Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü</b>	<b>16.372.601</b>	<b>15.118.348</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Dönem vergi gideri	30.019.247	16.774.481	(2.841.929)	5.133.076
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	4.715.401	3.833.710	(14.660.935)	(14.352.897)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>34.734.648</b>	<b>20.608.190</b>	<b>(17.502.864)</b>	<b>(9.219.821)</b>

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	9.524.946	2.095.488	15.075.000	3.316.500
Kıdem tazminatı karşılığı	6.536.044	1.307.209	5.940.045	1.188.009
İzin yükümlülüğü karşılığı	6.026.850	1.205.370	4.891.727	978.345
Dava karşılığı	363.220	79.908	406.336	89.394
Türev İşlemleri	343.608	75.594	-	-
Diğer	851.811	187.398	1.001.720	220.379
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>4.950.967</b>		<b>5.792.627</b>
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(9.745.890)	(1.949.178)	(9.483.995)	(1.896.799)
Türev işlemleri	-	-	(2.061.572)	(453.546)
Diğer	(20.149.351)	(4.432.857)	(672.268)	(147.899)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>		<b>(6.382.035)</b>		<b>(2.498.244)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>		<b>(1.431.068)</b>		<b>3.294.383</b>

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>157.680.170</b>	<b>79.498.250</b>
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	(34.689.637)	(17.489.615)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(45.011)	(13.249)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(34.734.648)</b>	<b>(17.502.864)</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 2019: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 8.000.000.000 adet (31 Aralık 2019: 8.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Haziran 2020	Hisse (%)	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
<b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b>	<b>100</b>	<b>80.000.000</b>	<b>100</b>	<b>80.000.000</b>
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>		<b>96.802.123</b>		<b>96.802.123</b>

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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	272.575.891	217.704.834
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler)	41.618.582	41.618.582
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	35.114.312	24.979.260
Geçmiş yıllar karları	17.393.059	15.667.546
	<b>366.701.844</b>	<b>299.970.222</b>

(\*) Şirket, 2020 yılı içerisinde, 2019 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 125.529.507 TL net kardan 4.482.712 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayırmış, birinci tertip yasal yedek akçe ayırdıktan sonra kalan 121.046.795 TL'lik karın yarısı olan 60.523.397 TL'yi, 31.03.2020 tarihinde tek ortağa dağıtmış, 5.652.340 TL ikinci tertip yasal Yedek Akçe ayırmış, kalan 54.871.058 TL'lik karı ise fevkalade yedek akçe olarak ayırmıştır. (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 ayırdıktan sonra kalan 107.332.972 TL tutarının tamamını olağanüstü yedek akçe olarak ayırmıştır).

#### 11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Satışlar	3.856.945.049	391.718.307	1.389.003.081	1.041.565.715
Hizmet gelirleri,net	201.069.130	119.612.040	86.699.289	40.583.116
	<b>4.058.014.179</b>	<b>4.058.014.179</b>	<b>1.475.702.370</b>	<b>1.082.148.831</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Devlet tahvilleri, repo	2.912.000.000	75.000.000	835.286.948	835.286.482
Hisse senetleri	567.321.160	148.442.141	431.733.826	153.544.898
Eurobond	249.481.981	249.481.981	-	-
Yatırım fonları	61.493.125	21.482.788	29.947.277	13.573.158
Özel kesim tahvil ve bono	35.346.983	9.046.228	91.518.286	38.644.433
Devlet tahvilleri	31.301.800	4.492.965	516.744	516.744
<b>Satışlar</b>	<b>3.856.945.049</b>	<b>391.718.307</b>	<b>1.389.003.081</b>	<b>1.041.565.715</b>
Devlet tahvilleri, repo	(2.912.000.000)	(75.000.000)	(834.500.466)	(834.500.000)
Hisse senetleri	(578.500.921)	(145.499.274)	(434.530.720)	(155.886.175)
Eurobond	(244.976.808)	(244.976.808)	-	-
Yatırım fonları	(61.490.599)	(21.491.061)	(29.920.714)	(13.560.898)
Özel kesim tahvil ve bono	(34.825.706)	(8.676.820)	(90.860.908)	(38.088.820)
Devlet tahvilleri	(30.804.865)	(4.355.282)	(1.308.201)	(1.308.201)
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(3.862.598.899)</b>	<b>(385.735.545)</b>	<b>(1.391.121.009)</b>	<b>(1.043.344.094)</b>

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	158.572.711	98.666.522	48.063.689	21.130.787
Halka arz satış komisyonları	33.512.451	22.273.268	22.352.010	10.704.329
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	19.003.203	11.650.925	11.545.817	3.135.436
VİOP işlem komisyonları	18.815.608	9.342.367	8.514.293	4.842.260
Repo / ters repo aracılık komisyonları	4.990.633	2.205.069	5.962.942	3.964.147
Yatırım danışmanlığı geliri	2.829.504	2.829.504	1.800.000	1.800.000
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	2.369.597	1.192.052	1.655.896	834.411
DİBS alım satım aracılık komisyonları	1.748.813	607.272	280.346	135.711
Takas saklama komisyonları	1.410.985	742.644	1.080.892	548.177
Yatırım fonu satış komisyonları	982.646	393.277	425.889	190.029
Sermaye artışına aracılık komisyonu	668.278	502.288	958.342	296.667
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	323.996	203.042	524.955	256.335
Toptan satış pazarı komisyonları	90.000	90.000	60.000	60.000
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	-	-	4.400	-
Diğer komisyonlar	12.118.940	7.249.365	4.698.215	2.470.668
	<b>257.437.365</b>	<b>152.857.595</b>	<b>107.927.686</b>	<b>50.368.957</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Acentelere ödenen komisyonlar	(50.796.513)	(29.950.339)	(16.650.767)	(7.950.251)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(5.297.693)	(3.155.035)	(4.314.703)	(1.663.836)
Diğer ödenen komisyonlar	(274.029)	(140.181)	(262.927)	(171.754)
	<b>(56.368.235)</b>	<b>(33.245.555)</b>	<b>(21.228.397)</b>	<b>(9.785.841)</b>

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Türev işlem gelirleri	752.882	1.894.924	149.505.653	88.426.387
VİOP işlemlerinden alım/satım karı/(zararı), net	(3.240.540)	(24.369.381)	4.666.907	2.273.907
	<b>(2.487.658)</b>	<b>(22.474.457)</b>	<b>154.172.560</b>	<b>90.700.294</b>

#### 12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kur farkı geliri	4.769.972	2.117.774	2.114.913	(7.607.369)
Hesap bakım ücreti gelirleri	4.480.304	(35.834)	4.622.367	4.622.367
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	437.664	126.991	388.977	156.898
Müşteri ekstre gönderim ücreti	326.219	169.804	193.135	98.940
Diğer faaliyet gelirleri	175.004	78.966	382.883	237.221
	<b>10.189.163</b>	<b>2.457.701</b>	<b>7.702.275</b>	<b>(2.491.943)</b>

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

##### Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hisse senedi borsa payları	8.712.667	4.702.768	3.935.292	1.725.298
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	5.655.807	2.420.025	5.777.973	3.542.784
Takas ve saklama giderleri	5.163.278	2.736.686	4.517.701	2.546.462
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	4.143.759	1.931.600	1.869.955	1.041.129
Takasbank para piyasası işlem komisyonu gideri	2.284.113	1.173.837	1.713.473	867.948
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	340.333	40.554	310.626	175.714
Temsil ve ağırlama giderleri	118.233	30.394	159.625	75.252
Diğer pazarlama satış gideri	973.978	592.968	971.875	396.932
	<b>27.392.168</b>	<b>13.628.832</b>	<b>19.256.520</b>	<b>10.371.519</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 (Devamı)

##### Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Personel giderleri	43.403.465	21.483.559	39.562.621	19.838.237
Haberleşme giderleri	8.779.926	4.556.703	6.220.063	3.361.332
Amortisman gideri ve itfa payları	5.419.138	2.719.644	4.944.854	2.449.001
Bilgi işlem giderleri	3.380.725	2.092.233	3.295.591	2.067.058
Çeşitli vergi ve harç giderleri	2.551.003	1.180.693	1.651.240	649.484
İzin karşılığı giderleri	1.135.123	330.568	1.016.789	242.940
Kıdem tazminatı karşılık gideri	696.994	348.497	692.292	385.392
Dava gideri	654.837	364.473	641.955	488.805
Kira gideri	640.959	337.483	434.129	239.128
SPK yatırımcıları koruma fonu	578.158	-	502.846	-
Taşıma ve taşınma giderleri	311.832	40.245	500.459	270.203
Bakım ve onarım giderleri	250.406	116.019	206.201	138.433
Üyelik ve aidat giderleri	206.438	40.232	157.368	28.375
Araştırma ve danışmanlık giderleri	196.010	60.880	135.071	77.897
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	178.019	99.583	113.312	84.450
Seyahat giderleri	124.217	(4.677)	498.047	290.806
Eğitim giderleri	94.195	18.670	179.696	144.379
Kırtasiye giderleri	85.886	14.720	220.215	91.959
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	59.375	27.835	56.624	23.606
Sigorta giderleri	42.084	13.721	40.301	19.833
Diğer giderler	562.349	248.993	434.513	171.351
	<b>69.351.139</b>	<b>34.100.074</b>	<b>61.504.187</b>	<b>31.062.669</b>

#### 14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kredili menkul kıymet faiz geliri	38.373.743	19.987.451	44.863.213	22.064.340
Hisse senedi değerlendirme farkı	19.670.259	19.662.832	627.590	627.590
Vadeli mevduat faizi	3.408.036	2.616.756	9.790.070	4.228.497
VIOP Garanti Fonu nema geliri	2.486.335	1.247.710	3.691.731	2.007.225
Repo faiz geliri, net	1.226.671	63.507	775.804	775.804
ÖPSP teminatı nema geliri	938.566	305.420	3.766.510	1.956.882
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	870.372	842.925	1.706.859	1.387.518
Portföy temettü geliri	89.756	89.756	122.720	122.720
Diğer faiz gelirleri	3.192.071	1.647.139	3.635.577	1.798.336
	<b>70.255.809</b>	<b>46.463.496</b>	<b>68.980.074</b>	<b>34.968.912</b>

#### 15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Takasbank Para Piyasası faiz gideri, net	10.614.951	7.640.482	82.021.104	42.161.860
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	3.039.661	1.630.267	68.871.833	34.661.177
Teminat mektubu komisyon giderleri	2.005.019	1.018.481	2.606.992	1.418.261
Hisse senedi değer azalış giderleri	-	(877.097)	31.016	(764.113)
Repo faiz giderleri, net	-	-	-	(9.964)
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	(99.820)	(64.471)	(13.397)	(78.161)
Diğer giderler	3.389.306	1.327.829	1.659.765	1.195.635
	<b>18.949.117</b>	<b>10.675.491</b>	<b>155.177.313</b>	<b>78.584.695</b>



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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

##### (a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılığı (*)	363.220	406.336
	<b>363.220</b>	<b>406.336</b>

(\*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.299.755 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.498.871 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 363.220 TL (31 Aralık 2019: 406.336 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2020	2019
<b>Dava karşılıkları:</b>		
Dönem başı, 1 Ocak	406.336	627.259
Dönem içerisindeki ödemeler	(193.116)	(421.169)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	150.000	143.350
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>363.220</b>	<b>349.440</b>

##### (b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	630.000.000	744.000.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	270.000	270.000
Borsa İstanbul A.Ş.	250.000	250.000
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	-	-
Diğer	9.000	9.000
	<b>630.558.811</b>	<b>744.558.811</b>

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 10.005.000 ABD Doları (31 Aralık 2019: 56.505.000 ABD Doları) olup; BNP Paribas'a 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2019: 10.000.000 ABD Doları) ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2019: 5.000 ABD Doları), (31 Aralık 2019: 46.500.000 ABD Doları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilmiştir).

##### (c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla taşınan değeri 7.040.536 TL (31 Aralık 2019: 10.049.097 TL) ve nominali 6.500.000 TL (31 Aralık 2019: 10.430.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 5).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 24.176.836 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2019: 25.779.156 TL).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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)

##### (d) VİOP işlemleri

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 61.242.126 TL (31 Aralık 2019: 713.246 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 3.761.604 TL tutarında VIOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 7.450.596 TL).

##### (e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 620.202.237 TL, 13.223.813.566 TL ve 653.486.872 TL'dir (31 Aralık 2019: 615.613.712 TL, 12.461.657.810 TL ve 1.163.313.785 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 137.001.292 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.862.979 TL) (Dipnot 3).

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 1.301.014.963 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 886.339.960 TL) (Dipnot 4).

##### (f) Davalar

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.299.755 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.498.871 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 363.220 TL (31 Aralık 2019: 406.336 TL) karşılık ayrılmıştır.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	782.666.474	1.159.430.815
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	-	-
	<b>782.666.474</b>	<b>1.159.430.815</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	9.524.946	15.075.000
Personel izin karşılığı	6.026.850	4.891.727
	<b>15.551.796</b>	<b>19.966.727</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	6.536.044	5.940.045
	<b>6.536.044</b>	<b>5.940.045</b>

#### 18. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Türev işlemlerden alacaklar</b>		
Opsiyon	22.704	2.061.573
	<b>22.704</b>	<b>2.061.573</b>
<b>Türev işlemlerden borçlar</b>		
Opsiyon	4.569	-
	<b>4.569</b>	<b>-</b>

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### (a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)</b>		
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	40.104.595	10.450.628
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	8.723.726	6.171.533
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	6.001.066	4.001.120
	<b>54.829.387</b>	<b>20.623.281</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Yatırım Fonları - Akportföy Yatırım Fonları	-	1.097.979
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	401.257
Özel kesim tahvilleri - Akbank T.A.Ş.	-	-
	-	<b>1.499.236</b>

##### *Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar*

Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7.168	7.168
	<b>7.168</b>	<b>7.168</b>

##### Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	68.456.211	59.431.701
Akbank T.A.Ş.	38.811	38.811
	<b>68.495.022</b>	<b>59.470.512</b>

##### İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Avivasa Emeklilik Fonları	88.954.359	141.930.573
Ak Portföy Yatırım Fonları	37.971	17.298.218
Akbank T.A.Ş.	16	-
Enerjisa Enerji A.Ş.	-	5.484
Aksigorta A.Ş.	-	1.189
Diğer	-	10.562
	<b>88.992.346</b>	<b>159.246.026</b>

##### İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Akbank T.A.Ş.	2.828.456	-
	<b>2.828.456</b>	-

##### İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler

Aksigorta A.Ş.	702.901	51.383
Akbank T.A.Ş.	460.735	174.857
Avivasa	140.034	-
	<b>1.303.670</b>	<b>226.240</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	23.759	988.842
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	3.922	-
	<b>27.681</b>	<b>988.842</b>

##### İlişkili taraflara ticari borçlar

Avivasa Emeklilik Fonları	16.360.237	26.744.222
Ak Portföy Yatırım Fonları	1.986.360	41.754.224
Aksigorta A.Ş.	78.022	32.571
Akbank T.A.Ş.	160	545.202
Diğer	653	75.627
	<b>18.425.432</b>	<b>69.151.846</b>

##### İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

Akbank T.A.Ş.	1.708.402	903.627
	<b>1.708.402</b>	<b>903.627</b>

##### İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

Akbank T.A.Ş.	2.243.781	1.115.842
	<b>2.243.781</b>	<b>1.115.842</b>

#### (b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

##### İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri - hizmet gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Akbank T.A.Ş.	18.666.483	15.528.112	10.021.650	5.569.537
Aksigorta A.Ş.	565.068	199.208	134.841	17.672
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	424.113	274.021	511.742	250.173
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	143.739	107.183	30.569	26.030
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	59.285	6.687	39.451	6.614
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	29.246	-	2.980.510	1.963.080
Diğer	190.382	44.448	132.961	41.682
	<b>20.078.316</b>	<b>16.159.659</b>	<b>13.851.724</b>	<b>7.874.788</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Akbank T.A.Ş.	49.036.380	29.014.868	16.650.767	7.950.251
	<b>49.036.380</b>	<b>29.014.868</b>	<b>16.650.767</b>	<b>7.950.251</b>

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	857.034	15.111.127
	<b>857.034</b>	<b>15.111.127</b>

##### İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri

Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	727.372	643.797
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	611.679	541.398
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	360.365	302.290
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	-	227.120
	<b>1.699.416</b>	<b>1.714.605</b>

##### Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Şirket, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.708.945 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.329.772 TL).

##### Temettüler

Şirket, 2020 yılı içerisinde, 60.523.397 TL temettü dağıtımını yapmıştır (Şirket, 2019 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır).

#### 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 HAZİRAN 2020 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)

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

##### (i) Kredi riski açıklamaları

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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>88.992.346</b>	<b>2.036.988.582</b>	<b>2.828.456</b>	<b>26.608.949</b>	<b>257.328.377</b>	<b>482.810.184</b>	<b>22.704</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	623.625.806	-	7.558.572	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	88.992.346	2.036.988.582	2.828.456	26.795.062	257.328.442	482.811.031	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	(263.544)	(65)	(847)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.336.722	-	449.657	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.336.722)	-	(186.113)	(65)	(847)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	22.704

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>159.246.026</b>	<b>836.446.561</b>	<b>-</b>	<b>33.036.741</b>	<b>131.264.555</b>	<b>25.826.226</b>	<b>2.061.573</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	445.073.466	-	2.808.760	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	159.246.026	836.446.561	-	32.644.754	131.268.516	25.829.656	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	391.987	(3.961)	(3.430)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.342.814	-	671.441	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.342.814)	-	(279.454)	(3.961)	(3.430)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	2.061.573

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	30 Haziran 2020					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	750.029	109.618	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	146.948.160	20.882.066	469.547	4	15.536	317.519
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	16.233.842	2.372.606	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>163.932.031</b>	<b>23.364.290</b>	<b>469.547</b>	<b>4</b>	<b>15.536</b>	<b>317.519</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>163.932.031</b>	<b>23.364.290</b>	<b>469.547</b>	<b>4</b>	<b>15.536</b>	<b>317.519</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların netvarlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>163.932.031</b>	<b>23.364.290</b>	<b>469.547</b>	<b>4</b>	<b>15.536</b>	<b>317.519</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>147.698.189</b>	<b>20.991.684</b>	<b>469.547</b>	<b>4</b>	<b>15.536</b>	<b>317.519</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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)

	31 Aralık 2019					İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
1. Ticari alacaklar	3.253.076	547.637	-	-	-	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	41.298.983	6.653.048	203.168	-	15.536	306.542	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	13.719.377	2.309.582	-	-	-	-	
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>58.271.436</b>	<b>9.510.267</b>	<b>203.168</b>	<b>-</b>	<b>15.536</b>	<b>306.542</b>	
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>58.271.436</b>	<b>9.510.267</b>	<b>203.168</b>	<b>-</b>	<b>15.536</b>	<b>306.542</b>	
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	212.978	35.854	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
<b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>212.978</b>	<b>35.854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>212.978</b>	<b>35.854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>58.058.458</b>	<b>9.474.413</b>	<b>203.168</b>	<b>-</b>	<b>15.536</b>	<b>306.542</b>	
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>44.339.081</b>	<b>7.164.831</b>	<b>203.168</b>	<b>-</b>	<b>15.536</b>	<b>306.542</b>	
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2020 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 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	257.328.377	257.328.377	131.264.555	131.264.555
Ticari alacaklar	2.125.980.928	2.125.980.928	995.692.587	995.692.587
Kısa vadeli borçlanmalar	760.956.366	760.956.366	170.516.032	170.516.032
Ticari borçlar	1.582.158.739	1.582.158.739	516.851.212	516.851.212

#### 22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.