

# **Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar**

## Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

### İçindekiler

### Sayfa

|   |        |
|---|--------|
| Özet finansal durum tablosu (bilanço)               | 2      |
| Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu | 3      |
| Özkaynaklar değişim tablosu                         | 4      |
| Nakit akış tablosu                                  | 5      |
| Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar     | 6 - 20 |

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla  
ara dönem özet finansal durum tabloları (bilançolar)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

|  |           | Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş) |
|--|-----------|-------------------------------------|------------------------------------|
|  | Notlar    | 30 Eylül 2013                       | 31 Aralık 2012                     |
| <b>Varlıklar</b>                                     |           |                                     |                                    |
| <b>Dönen varlıklar</b>                               |           |                                     |                                    |
| Nakit ve nakit benzerleri                            | 3         | 386.923.513                         | 520.450.728                        |
| Finansal yatırımlar                                  | 5         | 50.758.695                          | 14.967.319                         |
| Ticari alacaklar                                     | 4         | 119.102.330                         | 191.251.458                        |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar              |           | -                                   | -                                  |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar      |           | 119.102.330                         | 191.251.458                        |
| Diğer alacaklar                                      |           | 412.905                             | 200.234                            |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar               |           | -                                   | -                                  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar       |           | 412.905                             | 200.234                            |
| Peşin ödenmiş giderler                               | 8         | 214.116                             | 40.808                             |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar               | 8         | 239.478                             | 857.708                            |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                        |           | <b>557.651.037</b>                  | <b>727.768.255</b>                 |
| <b>Duran varlıklar</b>                               |           |                                     |                                    |
| Finansal yatırımlar                                  | 5         | 162.515                             | 1.002.804                          |
| Diğer alacaklar                                      |           | 1.418.348                           | 129.250                            |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar               |           | -                                   | -                                  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar       |           | 1.418.348                           | 129.250                            |
| Maddi duran varlıklar                                | 7         | 1.384.928                           | 1.620.975                          |
| Maddi olmayan duran varlıklar                        | 7         | 314.659                             | 171.546                            |
| Ertelenen vergi varlığı                              | 9         | 651.660                             | 495.176                            |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                        |           | <b>3.932.110</b>                    | <b>3.419.751</b>                   |
| <b>Toplam varlıklar</b>                              |           | <b>561.583.147</b>                  | <b>731.188.006</b>                 |
| <b>Kaynaklar</b>                                     |           |                                     |                                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                     |           |                                     |                                    |
| Kısa vadeli borçlanmalar                             | 6         | 302.797.369                         | 407.662.608                        |
| Ticari borçlar                                       | 4         | 122.384.749                         | 188.313.101                        |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                  |           | -                                   | 3.489                              |
| - İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar          |           | 122.384.749                         | 188.309.612                        |
| Kısa vadeli karşılıklar                              |           | 3.638.922                           | 3.730.200                          |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12        | 3.420.422                           | 3.530.000                          |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)  | 11        | 218.500                             | 200.200                            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                      | 8         | 922.692                             | 639.081                            |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>              |           | <b>429.743.732</b>                  | <b>600.344.990</b>                 |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                     |           |                                     |                                    |
| Uzun vadeli karşılıklar                              |           | 190.745                             | 146.904                            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 12        | 190.745                             | 146.904                            |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>              | <b>12</b> | <b>190.745</b>                      | <b>146.904</b>                     |
| <b>Özkaynaklar</b>                                   |           |                                     |                                    |
| Ödenmiş sermaye                                      | 10        | 30.000.000                          | 30.000.000                         |
| Sermaye düzeltmesi farkları                          | 10        | 16.802.123                          | 16.802.123                         |
| Diğer kazançlar –İştirak his                         |           | 159.711                             | -                                  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                  | 10        | 57.835.358                          | 56.552.702                         |
| Geçmiş yıllar karları                                | 10        | 11.732.061                          | 10.798.499                         |
| Net dönem karı                                       | 10        | 15.119.417                          | 16.542.788                         |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                            |           | <b>131.648.670</b>                  | <b>130.696.112</b>                 |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                              |           | <b>561.583.147</b>                  | <b>731.188.006</b>                 |

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren  
ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

|  | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2013          | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2013        | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2012          | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2012        |
| Notlar   |                                       |                                       |                                       |                                       |
| <b>Kar veya zarar kısmı</b>                                |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Satışlar   | 2.427.094.259                         | 1.252.044.724                         | 446.631.793                           | 143.755.470                           |
| Hizmet gelirleri   | 28.455.972                            | 7.663.339                             | 19.873.918                            | 6.096.504                             |
| Hizmet satışlarından indirimler (-)                        | (368.125)                             | (21.003)                              | (583.905)                             | (105.511)                             |
| Satışların maliyeti (-)                                    | (2.426.108.023)                       | (1.251.813.068)                       | (444.983.640)                         | (143.231.542)                         |
| Esas faaliyetlerden faiz gelirleri                         | 2.471.348                             | 1.923.197                             | 1.482.384                             | 176.440                               |
| <b>Brüt kar/zarar</b>                                      | <b>31.545.431</b>                     | <b>9.797.189</b>                      | <b>22.420.550</b>                     | <b>6.691.361</b>                      |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                  | (2.690.017)                           | (1.347.967)                           | (880.611)                             | (334.148)                             |
| Genel yönetim giderleri (-)                                | (16.183.486)                          | (5.652.340)                           | (13.827.985)                          | (4.361.227)                           |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)                      | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                         | 297.485                               | 28.471                                | 322.769                               | 33.898                                |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                     | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| <b>Esas faaliyet karı/zararı</b>                           | <b>12.969.413</b>                     | <b>2.825.353</b>                      | <b>8.034.723</b>                      | <b>2.029.884</b>                      |
| Finansman gelirleri  | 25.495.236                            | 7.733.190                             | 19.513.956                            | 7.778.581                             |
| Finansman giderleri (-)                                    | (19.595.978)                          | (6.422.907)                           | (10.711.440)                          | (4.337.021)                           |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi<br/>karı/zararı</b> | <b>18.868.671</b>                     | <b>4.135.636</b>                      | <b>16.837.239</b>                     | <b>5.471.444</b>                      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri</b>          | <b>9 (3.749.254)</b>                  | <b>(831.770)</b>                      | <b>(3.313.564)</b>                    | <b>(1.095.334)</b>                    |
| Dönem vergi gideri / geliri                                | 9 (3.905.738)                         | (1.003.548)                           | (3.393.939)                           | (1.222.722)                           |
| Ertelenmiş vergi gideri / geliri                           | 9 156.484                             | 171.778                               | 80.375                                | 127.388                               |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem<br/>karı/zararı</b>        | <b>15.119.417</b>                     | <b>3.303.866</b>                      | <b>13.523.675</b>                     | <b>4.376.110</b>                      |
| <b>Durdurulan faaliyetler dönem<br/>karı/zararı</b>        | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              |
| <b>Dönem karı/zararı</b>                                   | <b>15.119.417</b>                     | <b>3.303.866</b>                      | <b>13.523.675</b>                     | <b>4.376.110</b>                      |
| Diğer kapsamlı gelir                                       | -                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| <b>Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)</b>                | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              | <b>-</b>                              |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                               | <b>15.119.417</b>                     | <b>3.303.866</b>                      | <b>13.523.675</b>                     | <b>4.376.110</b>                      |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına<br>kazanç (Kırş)      | 0,50                                  | 0,11                                  | 0,45                                  | 0,15                                  |

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren  
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tabloları  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

|  | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltme<br>farkları | Diğer kazanç<br>kayıplar<br>(İştirak) | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Geçmiş yıllar<br>kar/zararları | Net dönem<br>karı/zararı | Özkaynaklar  |
|--|--------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---|--------------------------------|--------------------------|--------------|
| <b>1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler<br/>(Dönem Başı)</b>   | 30.000.000         | 16.802.123                      | -                                     | 12.088.784                                | 7.180.634                      | 67.920.616               | 133.992.157  |
| Transferler  | -                  | -                               | -                                     | 44.463.918                                | 23.456.698                     | (67.920.616)             | -            |
| Toplam kapsamlı gelir                                      | -                  | -                               | -                                     | -   | -                              | 13.523.675               | 13.523.675   |
| Temettüler   | -                  | -                               | -                                     | -   | (19.838.833)                   | -                        | (19.838.833) |
| <b>30 Eylül 2012</b>                                       | 30.000.000         | 16.802.123                      | -                                     | 56.552.702                                | 10.798.499                     | 13.523.675               | 127.676.999  |
| <b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler<br/>(Dönem Başı)</b>   | 30.000.000         | 16.802.123                      | -                                     | 56.552.702                                | 10.798.499                     | 16.542.788               | 130.696.112  |
| Transferler  | -                  | -                               | -                                     | 1.282.656                                 | 15.260.132                     | (16.542.788)             | -            |
| Toplam kapsamlı gelir                                      | -                  | -                               | -                                     | -   | -                              | 15.119.417               | 15.119.417   |
| Temettüler   | -                  | -                               | -                                     | -   | (14.326.570)                   | -                        | (14.326.570) |
| Diğer değişiklikler nd.artış/azalış                        | -                  | -                               | 159.711                               | -   | -                              | -                        | 159.711      |
| <b>30 Eylül 2013 itibariyle bakiyeler<br/>(Dönem Sonu)</b> | 30.000.000         | 16.802.123                      | 159.711                               | 57.835.358                                | 11.732.061                     | 15.119.417               | 131.648.670  |

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren  
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

|   | Notlar   | 1 Ocak-30 Eylül<br>2013 | 1 Ocak-30 Eylül<br>2012 |
|---|----------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>   |          | <b>(120.672.737)</b>    | <b>88.445.378</b>       |
| <b>Dönem karı /zararı</b>   |          | <b>15.119.417</b>       | <b>13.523.675</b>       |
| <b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>  |          | <b>(3.614.422)</b>      | <b>(4.174.558)</b>      |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler  | 7        | 396.662                 | 321.293                 |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler  |          | (45.970)                | 798.891                 |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler  |          | (7.714.114)             | (8.608.306)             |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler  | 9        | 3.749.254               | 3.313.564               |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler                          |          | (254)                   | -                       |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>  |          | <b>(136.294.748)</b>    | <b>75.272.001</b>       |
| Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler  |          | 72.149.128              | (61.461.586)            |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler  |          | (654.483)               | (2.319.605)             |
| Menkul kıymetlerde net azalış / (artış)   |          | (37.247.632)            | (9.718.188)             |
| Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler  |          | (65.928.352)            | 55.919.125              |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler  |          | (104.613.409)           | 92.852.255              |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>  |          | <b>4.117.016</b>        | <b>3.824.260</b>        |
| Alınan temettüleri  |          | (164.353)               | (286.991)               |
| Ödenen faiz   |          | (17.486.915)            | (10.157.246)            |
| Alınan faiz   |          | 25.913.500              | 17.521.360              |
| Ödenen vergiler   | 9        | (4.145.216)             | (3.252.863)             |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>   |          | <b>696.526</b>          | <b>(266.231)</b>        |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri |          | 1.000.000               | -                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                     |          | 254                     | -                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                      | 7        | (303.728)               | (266.231)               |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>   |          | <b>(14.294.789)</b>     | <b>(19.829.656)</b>     |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri  |          | 143.434                 | 12.646                  |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları  |          | (111.653)               | (3.469)                 |
| Ödenen temettüleri  | 10       | (14.326.570)            | (19.838.833)            |
| <b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>     |          | <b>(134.271.000)</b>    | <b>68.349.491</b>       |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                               |          | <b>-</b>                | <b>-</b>                |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)</b>  |          | <b>(134.271.000)</b>    | <b>68.349.491</b>       |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>  |          | <b>519.379.535</b>      | <b>223.070.674</b>      |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>   | <b>3</b> | <b>385.108.535</b>      | <b>291.420.165</b>      |

## **Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### **1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

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

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket, sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışını ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmek, bireysel portföy yönetimi yapmak, türev araçların alım satımına aracılık etmek, menkul kıymetlerin repo veya ters repo taahhüdü ile alım satım faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket 2009 yılında yurtiçi bireysel müşteri hesaplarını Akbank T.A.Ş.'ye devretmiştir. Devir tarihinden itibaren yurtiçi bireysel müşteriler faaliyetlerini Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Şubeleri, Akbank T.A.Ş. Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Bölümü ve Akbank T.A.Ş. şubelerinden sürdürmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 72'dir. (31 Aralık 2012: 61). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

##### **2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları**

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari

mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL

olarak tutmaktadır.

**Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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



## **Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

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

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve

yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

### **31 Aralık 2012 finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar**

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında

Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 40.808 TL peşin ödenmiş giderler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 857.708 TL cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,

sınıflandırılmıştır.

#### **2.1.2 Netleştirme/Mahsup**

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

#### **2.1.3 İşletmenin Sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

### **2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

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

**Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

## **Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi**

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

#### **2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar**

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:**

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)  
TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu  
TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)  
TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)  
TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)  
TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar  
TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler  
TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları  
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü  
TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

#### **Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)**

#### **TFRS'deki iyileştirmeler**

*TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:*  
*TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:*  
*TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*  
*TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

*TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*  
*TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

*UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)*

*UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler*

*UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)*

*UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)*

#### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

|                    | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012     |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Vadesiz mevduatlar | 3.138.923          | 609.359            |
| Vadeli mevduatlar  | 383.784.590        | 519.841.369        |
|                    | <b>386.923.513</b> | <b>520.450.728</b> |

Nakit akım tablosu açısından 30 Eylül 2013 tarihinde nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir.

|                                 | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012     |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Bankalardaki vadesiz mevduatlar | 3.138.923          | 609.359            |
| Bankalardaki vadeli mevduatlar  | 381.969.612        | 518.770.176        |
|                                 | <b>385.108.535</b> | <b>519.379.535</b> |

Vadeli mevduatların vadesi ortalama 41 gündür ve ortalama faiz oranı %9,75'dir (31 Aralık 2012 – 39 gün, %8,18).

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 4. Ticari alacak ve borçlar

#### Kısa vadeli ticari alacaklar:

|  | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012     |
|--|--------------------|--------------------|
| Müşterilerden alacaklar                                | 97.864.785         | 186.589.222        |
| Takas ve saklama merkezinden alacaklar                 | 18.209.801         | 1.854.644          |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndan ("VOB") alacaklar | 2.991.470          | 2.447.194          |
| Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar                 | 34.729             | 360.398            |
| Verilen avanslar                                       | 1.545              | -                  |
| Şüpheli ticari alacaklar                               | 9.500              | 9.500              |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı                     | (9.500)            | (9.500)            |
|  | <b>119.102.330</b> | <b>191.251.458</b> |

Şirket'in, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etme işlemi yoktur. Şirket'in, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakları 9.500 TL'dir (31 Aralık 2012: 9.500 TL).

#### Kısa vadeli ticari borçlar:

|                                    | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Müşterilere borçlar                | 120.414.159        | 47.377.249         |
| Satıcılara borçlar                 | 148.254            | 220.793            |
| Takas ve saklama merkezine borçlar | 1.712.548          | 140.619.646        |
| Diğer ticari yükümlülükler         | 109.788            | 95.413             |
|                                    | <b>122.384.749</b> | <b>188.313.101</b> |

### 5. Finansal yatırımlar

#### a) Dönen varlıklar

|   | 30 Eylül 2013     | 31 Aralık 2012    |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Alım-satım amaçlı menkul kıymetler</b> |                   |                   |
| Devlet tahvilleri ve hazine bonoları      | 4.721.867         | 1.156.976         |
| Özel tahvil ve bono                       | 41.139.610        | 5.157.272         |
| Hisse senetleri (Halka açık)              | 4.897.218         | 8.653.071         |
|   | <b>50.758.695</b> | <b>14.967.319</b> |

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 4.714.167 TL (31 Aralık 2012 : 1.156.976 TL) tutarındaki ve 4.881.000 TL (31 Aralık 2012 : 1.185.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne (Takasbank A.Ş.) teminat olarak verilmiştir.

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 5. Finansal yatırımlar (devamı)

Özel tahvil ve bono olarak Şirket portföyünde Akbank T.A.Ş., Ak Finansal Kiralama A.Ş., Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş., Destek Faktöring A.Ş., Altinyıldız Mensucat ve Konfeksiyon Fabrikaları A.Ş., Ulusal Faktoring A.Ş., Eko Faktoring A.Ş., Ekspo Faktoring A.Ş., Global Yatırım Holding A.Ş., Medikal Park Sağlık Hizmetleri A.Ş., Nurol Yatırım Bankası A.Ş., Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş., D.D.Konut Finansmanı A.Ş., Zorlu Enerji Elektrik Ür.A.Ş., Teb Tüketici Finansmanı A.Ş.'ye ait tahvil ve bonolar bulunmaktadır.

#### b) Duran varlıklar

|   | 30 Eylül 2013  | 31 Aralık 2012   |
|---|----------------|------------------|
| <b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b> |                |                  |
| Hisse senetleri                           | 162.515        | 1.002.804        |
|   | <b>162.515</b> | <b>1.002.804</b> |

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

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

|  | Hisse oranı % | 30 Eylül 2013  | 31 Aralık 2012   |
|--|---------------|----------------|------------------|
| Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. (Tursa) (*) | 0,48          | -              | 1.000.000        |
| Borsa İstanbul A.Ş.  | 0,03774       | 159.711        | -                |
| Ak Finansal Kiralama A.Ş.                                    | 0,002         | 2.804          | 2.804            |
|  |               | <b>162.515</b> | <b>1.002.804</b> |

(\*) 21 Ocak 2013 tarihinde Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. 1.002.493 TL bedel ile satılmıştır.

### 6. Kısa vadeli borçlanmalar

|                                | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012     |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Borsa Para Piyasası'na borçlar | 302.653.935        | 407.550.955        |
| Banka kredileri                | 143.434            | 111.653            |
|                                | <b>302.797.369</b> | <b>407.662.608</b> |

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 35 gün vadeli olup, ortalama %9,14 faiz oranı vardır. Banka kredileri, vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır (31 Aralık 2012 – 39 gün, %6,67).

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dönemde Şirket, 82.238 TL tutarında maddi duran varlık alımı (30 Eylül 2012: 266.231 TL), 221.490 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (30 Eylül 2012: 0 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2013 ile 30 Eylül 2013 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 318.285 TL (30 Eylül 2012: 261.025 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 78.377 TL (30 Eylül 2012: 60.268 TL) olarak gerçekleşmiştir.

### 8. Diğer varlık ve yükümlülükler

#### a) Peşin ödenmiş giderler

|                        | 30 Eylül 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------|---------------|----------------|
| Peşin ödenmiş giderler | 214.116       | 40.808         |
|                        | 214.116       | 40.808         |

#### b) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

|                             | 30 Eylül 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Peşin ödenmiş gelir vergisi | 239.478       | 857.708        |
|                             | 239.478       | 857.708        |

#### c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|  | 30 Eylül 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|---------------|----------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 922.685       | 631.402        |
| Gider tahakkukları                       | 7             | 7.679          |
|  | 922.692       | 639.081        |

### 9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

#### a) Genel

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

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

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

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

#### b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

|  | 30 Eylül 2013    | 31 Aralık 2012   |
|--|------------------|------------------|
| Tahakkuk eden vergi karşılığı              | 3.905.738        | 4.138.519        |
| Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi | (4.145.216)      | (4.996.227)      |
| <b>Mahsup edilecek gelir vergisi</b>       | <b>(239.478)</b> | <b>(857.708)</b> |

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

#### Vergi gideri

|                                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2013 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari dönem vergi gideri            | 3.905.738                 | 3.393.939                 |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) | (156.484)                 | (80.375)                  |
| <b>Toplam vergi gideri</b>         | <b>3.749.254</b>          | <b>3.313.564</b>          |

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2013  | 30 Eylül 2012  |
|--|----------------|----------------|
| Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı        | 495.176        | 425.925        |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)           | 156.484        | 80.375         |
| <b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı</b> | <b>651.660</b> | <b>506.300</b> |



## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2013           |   | 31 Aralık 2012          |   |
|--|-------------------------|---|-------------------------|---|
|  | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri |
| Personel prim tahakkuku  | 2.270.422               | 454.084                                     | 2.650.000               | 530.000                                     |
| Dava karşılığı   | 218.500                 | 43.700                                      | 200.200                 | 40.040                                      |
| İzin yükümlülüğü karşılığı   | 1.150.000               | 230.000                                     | 880.000                 | 176.000                                     |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 190.745                 | 38.149                                      | 146.904                 | 29.381                                      |
| Menkul kıymet değerlendirme farkı                                  | 169.744                 | 33.949                                      | 693.673                 | (138.735)                                   |
| Diğer  | 1.071                   | 214   | -                       | -   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>                                    |                         | <b>800.096</b>                              |                         | <b>636.686</b>                              |
| Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark | 731.151                 | (146.230)                                   | 707.541                 | (141.508)                                   |
| HB/DT değerlendirme farkı  | 11.030                  | (2.206)                                     | -                       | -   |
| Diğer  | -                       | -   | 11                      | (2)   |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                                |                         | <b>(148.436)</b>                            |                         | <b>(141.510)</b>                            |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>                              |                         | <b>651.660</b>                              |                         | <b>495.176</b>                              |

### 10. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2012 : 30.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 3.000.000.000 (31 Aralık 2012 :3.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

|   | Hisse         |                   | Hisse         |                   |
|---|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
|   | (%)           | 30 Eylül 2013     | (%)           | 31 Aralık 2012    |
| Akbank T.A.Ş.                           | 100,00        | 30.000.000        | 100,00        | 30.000.000        |
| <b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b> | <b>100,00</b> | <b>30.000.000</b> | <b>100,00</b> | <b>30.000.000</b> |
| Sermaye düzeltme farkları               |               | 16.802.123        |               | 16.802.123        |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b>           |               | <b>46.802.123</b> |               | <b>46.802.123</b> |

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

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 10. Özkaynaklar (devamı)

#### Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

|   | 30 Eylül 2013     | 31 Aralık 2012    |
|---|-------------------|-------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)     | 16.216.775        | 14.934.119        |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*) | 41.618.583        | 41.618.583        |
| Geçmiş yıllar karları                                   | 11.732.061        | 10.798.499        |
|   | <b>69.567.419</b> | <b>67.351.201</b> |

Yıl içinde dağıtılan temettülerin tutarları **14.326.570** 19.838.833

(\*) Şirket, 26 Temmuz 2011 tarihinde Gümüşsuyu hizmet binası satışından elde edilen 55.491.444 TL karın %75'i olan 41.618.583 TL'yi Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının e bendi uyarınca dağıtmayarak özel fon hesabına aktarmıştır.

### 11. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

#### (a) Kısa vadeli borç karşılıkları

|                                      | 30 Eylül 2013  | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b> |                |                |
| Dava karşılığı                       | 218.500        | 200.200        |
|                                      | <b>218.500</b> | <b>200.200</b> |

|                                    | 30 Eylül 2013  | 30 Eylül 2012  |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem başı                         | 200.200        | 339.630        |
| Dönem içerisindeki ödemeler        | (10.000)       | (138.750)      |
| Dönem içerisindeki karşılık gideri | 28.300         | 25.200         |
| <b>Dönem sonu</b>                  | <b>218.500</b> | <b>226.080</b> |

#### (b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012     |
|--|--------------------|--------------------|
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 317.340.000        | 431.340.000        |
| Borsa İstanbul A.Ş.                    | 45.250.000         | 12.250.000         |
| Özelleştirme İdaresi Başkanlığı        | 5.700              | 5.700              |
| Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası      | 1.800              | 1.800              |
| İcra Takibi                            | 151.000            | -                  |
|  | <b>362.748.500</b> | <b>443.597.500</b> |

Üçüncü şahıslara döviz bakiyeli verilen teminat mektupları toplamı 55.505.000 USD olup, İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2012 : 55.505.000 USD).

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

### 11. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

#### (c) VOB işlemleri

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in VOB işlemlerinde F\_XU0301013S0 kontratından 320 adet kısa pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2012 : 111F\_IX0300213-120 adet - kısa).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VOB'a verilen teminat tutarı 304.000 TL'dir (31 Aralık 2012 : 108.000 TL).

VOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2013 itibarıyla 1.361.872 TL'dir (31 Aralık 2012 : 47.332 TL).

#### (d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 5.906.875.502 TL, 1.330.017.311 TL ve 61.490 TL'dir (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının nominal tutarları sırasıyla: 18.478.305 TL, 1.356.924.112 TL, 61.203 TL).

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri 698.270.922 TL'dir (31 Aralık 2012 : 17.505.336 TL).

#### (e) Davalar

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 370.432 TL'dir (31 Aralık 2012 : 375.026 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 218.500 TL (31 Aralık 2012 : 200.200 TL) karşılık ayrılmıştır.

### 12. Çalışanlara sağlanan faydalar

|   | 30 Eylül 2013        | 31 Aralık 2012        |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</b> |                      |                       |
| Personel prim karşılığı   | 2.270.422            | 2.650.000             |
| Personel izin karşılığı   | 1.150.000            | 880.000               |
|   | <b>3.420.422</b>     | <b>3.530.000</b>      |
|   | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
| <b>Uzun vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</b> |                      |                       |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü   | 190.745              | 146.904               |
|   | <b>190.745</b>       | <b>146.904</b>        |

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 13. İlişkili taraf açıklamaları

#### (a) İlişkili taraflarla bakiyeler

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

Menkul kıymetler:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 375.692 TL (31 Aralık 2012: 1.468.395 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmaktadır. Bu özel tahvil ve bonoların nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir.

|                               | 30 Eylül 2013  | 31 Aralık 2012   |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Akbank T.A.Ş.                 | 21.000         | 1.503.400        |
| Ak Finansal Kiralama A.Ş.     | 6.600          | 6.600            |
| Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. | 341.000        | -                |
|                               | <b>368.600</b> | <b>1.510.000</b> |

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde Akbank T.A.Ş.'ye ait hisse bulunmamakla beraber (31 Aralık 2012: bulunmamaktadır), toplam 1.043.330 TL (31 Aralık 2012: 1.760.713 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait borsaya kote hisse senetleri bulunmaktadır.

Bu hisse senetlerinin nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                 | 30 Eylül 2013  | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Akçansa Çimento San.Tic. A.Ş.   | 70.000         | -              |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.  | 22.500         | 19.000         |
| Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş. | 9.700          | -              |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.  | -              | 209.023        |
|                                 | <b>102.200</b> | <b>228.023</b> |

#### İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar

|                                 |                    |                    |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)  | 120.224.163        | 136.047.268        |
| Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.) | 1.908.438          | 608.811            |
|                                 | <b>122.132.601</b> | <b>136.656.079</b> |

#### Alınan teminat mektupları

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Akbank T.A.Ş.                              | 1.492.800        | 1.341.800        |
| Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı) | 10.183           | 8.888            |
|  | <b>1.502.983</b> | <b>1.350.688</b> |

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

| İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri –<br>hizmet gelirleri                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2013 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.  | 2.000.000                 | -                         |
| Akbank T.A.Ş.  | 1.225.859                 | 1.883.205                 |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.   | 123.890                   | 1.439.751                 |
| Brisa Bridges SAB. LASTİK SAN VE TİC AŞ.   | 71.654                    | 190.577                   |
| Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.   | 46.691                    | 52.691                    |
| Aksigorta A.Ş.   | 32.825                    | 34.832                    |
| Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.                                | 31.061                    | 47.104                    |
| Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.  | 22.561                    | 21.349                    |
| Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.  | 11.951                    | 11.686                    |
| Teknosa A.Ş.   | 11.764                    | -                         |
| Ak Finansal Kiralama A.Ş.  | 9.561                     | 1.505.243                 |
| Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.  | 9.561                     | 49.349                    |
| Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.   | -                         | 25.636                    |
| Diğer  | 41.521                    | 23.368                    |
|  | <b>3.638.899</b>          | <b>5.284.791</b>          |
| İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri –<br>hizmet satışlarından indirimler      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2013 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 |
| Akbank T.A.Ş.  | 361.349                   | 565.771                   |
|  | <b>361.349</b>            | <b>565.771</b>            |
| İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler –<br>diğer faaliyet geliri/finansal gelir | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2013 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 |
| Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)  | 5.708.165                 | 8.823.399                 |
|  | <b>5.708.165</b>          | <b>8.823.399</b>          |
| İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri-<br>diğer faaliyet gideri                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2013 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2012 |
| Hacı Ömer Sabancı Holding kira gideri  | 991.579                   | 918.340                   |
| Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)                                      | 192.470                   | 157.014                   |
| AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.)<br>(sigorta gideri)                | 182.134                   | 145.151                   |
| Akbank T.A.Ş. Kira gideri  | 9.980                     | 8.559                     |
| Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)  | 7.060                     | 6.156                     |
|  | <b>1.383.223</b>          | <b>1.235.220</b>          |

#### 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 1.507.232 TL'dir (30 Eylül 2012 : 1.372.135 TL).

## Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### 14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### Sermaye yönetimi

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

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

#### i. Kredi riski açıklamaları

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

|  | Alacaklar        |                |                 |         |                      |                   |                              |            |
|--|------------------|----------------|-----------------|---------|----------------------|-------------------|------------------------------|------------|
|  | Ticari alacaklar |                | Diğer alacaklar |         | Bankalardaki mevduat | Tahsildeki çekler | Türev Araçlar – VOB teminatı | Diğer      |
| İlişkili taraf   | Diğer taraf      | İlişkili taraf | Diğer taraf     |         |                      |                   |                              |            |
| <b>30 Eylül 2013</b>   |                  |                |                 |         |                      |                   |                              |            |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                       | -                | 119.102.330    | -               | 108.905 | 386.923.513          | -                 | 304.000                      | 52.339.558 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                | -              | -               | -       | -                    | -                 | -                            | -          |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri |                  | 119.102.330    |                 | 108.905 | 386.923.513          |                   | 304.000                      | 52.339.558 |
| Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                | -              | -               | -       | -                    | -                 | -                            | -          |

|  | Alacaklar        |                |                 |        |                      |                   |                              |            |
|--|------------------|----------------|-----------------|--------|----------------------|-------------------|------------------------------|------------|
|  | Ticari alacaklar |                | Diğer alacaklar |        | Bankalardaki mevduat | Tahsildeki çekler | Türev Araçlar – VOB teminatı | Diğer      |
| İlişkili taraf   | Diğer taraf      | İlişkili taraf | Diğer taraf     |        |                      |                   |                              |            |
| <b>31 Aralık 2012</b>  |                  |                |                 |        |                      |                   |                              |            |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>                       | -                | 191.251.458    | -               | 92.234 | 520.450.728          | -                 | 108.000                      | 16.099.373 |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                | -                | -              | -               | -      | -                    | -                 | -                            | -          |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri |                  | 191.251.458    |                 | 92.234 | 520.450.728          |                   | 108.000                      | 16.099.373 |
| Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                | -              | -               | -      | -                    | -                 | -                            | -          |

#### ii) Kur riski

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan 1.226.467 TL karşılığı yabancı para varlık bulunmaktadır.(31 Aralık 2012: Yoktur).

**Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

**15. Bilanço sonrası hususlar**

Bulunmamaktadır.