

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 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 - 27

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özet finansal durum tabloları (bilançolar)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	250.624.597	399.569.936
Finansal yatırımlar	5	44.484.942	63.585.872
Ticari alacaklar	4	182.105.616	211.830.678
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		182.105.616	211.830.678
Diğer alacaklar		482.325	1.189.071
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar		343.913	-
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		138.412	1.189.071
Peşin ödenmiş giderler	8	258.986	158.615
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	1.301.499
Diğer dönen varlıklar		2.811	0
Toplam dönen varlıklar		477.959.277	677.635.671
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	164.046	163.280
Diğer alacaklar		1.561.919	1.434.307
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.561.919	1.434.307
Maddi duran varlıklar	7	1.166.528	1.332.959
Maddi olmayan duran varlıklar	7	1.019.416	307.882
Ertelenen vergi varlığı	9	738.493	701.277
Toplam duran varlıklar		4.650.402	3.939.705
Toplam varlıklar		482.609.679	681.575.376
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	161.372.770	331.333.968
Ticari borçlar	4	178.726.324	212.756.855
- ilişkili taraflara ticari borçlar		235.512	42.895
- ilişkili taraflara olmayan ticari borçlar		178.490.812	212.713.960
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	978.768	-
Kısa vadeli karşılıklar		2.998.140	2.837.185
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.641.400	2.593.685
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	11	356.740	243.500
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	1.042.368	925.610
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		345.118.370	547.853.618
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.702.285	1.342.479
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.702.285	1.342.479
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	59.230.554	57.835.358
Geçmiş yıllar karları	10	10.894.641	11.732.061
Net dönem karı		18.861.706	16.009.737
Toplam özkaynaklar		135.789.024	132.379.279
Toplam kaynaklar		482.609.679	681.575.376

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 ve 2013 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 incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013
Notlar				
Kar veya zarar kısmı				
Satışlar	1.704.788.251	643.574.648	2.427.094.259	1.252.044.724
Hizmet gelirleri	37.314.412	15.579.892	28.455.972	7.663.339
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(1.703.443)	(826.237)	(368.125)	(21.003)
Satışların maliyeti (-)	(1.704.685.981)	(643.670.824)	(2.426.108.023)	(1.251.813.068)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	35.713.239	14.657.479	29.074.083	7.873.992
Esas faaliyetlerden faiz geliri	11.250.264	1.608.091	2.471.348	1.923.197
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar	11.250.264	1.608.091	2.471.348	1.923.197
Brüt kar/zarar	46.963.503	16.265.570	31.545.431	9.797.189
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(4.335.081)	(1.622.887)	(2.690.017)	(1.347.967)
Genel yönetim giderleri (-)	(20.288.775)	(7.000.192)	(16.183.486)	(5.652.340)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	747.303	420.805	297.485	28.471
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	-	-	-
Esas faaliyet karı/zararı	23.086.950	8.063.296	12.969.413	2.825.353
Finansman gelirleri	23.766.952	9.366.445	25.495.236	7.733.190
Finansman giderleri (-)	(23.257.863)	(7.353.462)	(19.595.978)	(6.422.907)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	23.596.039	10.076.279	18.868.671	4.135.636
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	9 (4.734.333)	9 (2.018.130)	(3.749.254)	(831.770)
Dönem vergi gideri / geliri	9 (4.771.549)	9 (2.192.120)	(3.905.738)	(1.003.548)
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	9 37.216	173.990	156.484	171.778
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	18.861.706	8.058.149	15.119.417	3.303.866
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı	-	-	-	-
Dönem karı/zararı	18.861.706	8.058.149	15.119.417	3.303.866
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	18.861.706	8.058.149	15.119.417	3.303.866
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krş)	0,63	0,27	0,50	0,11

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Diğer kazanç kayıplar (iştirak)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	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
30 Eylül 2013	30.000.000	16.802.123	159.711	57.835.358	11.732.061	15.119.417	131.648.670
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	16.802.123	-	57.835.358	11.732.061	16.009.737	132.379.279
Transferler	-	-	-	1.395.196	14.614.541	(16.009.737)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	18.861.706	18.861.706
Temettüler	-	-	-	-	(15.451.961)	-	(15.451.961)
Diğer değişiklikler nd.artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2014 (Dönem Sonu)	30.000.000	16.802.123	-	59.230.554	10.894.641	18.861.706	135.789.024

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(132.664.586)	(120.672.737)
Dönem karı /zararı		18.861.706	15.119.417
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		7.186.610	(954.422)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		426.720	396.662
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.366.946	2.614.030
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.341.389)	(7.714.114)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	4.734.333	3.749.254
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(254)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(152.831.424)	(136.293.281)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		29.725.062	72.149.128
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		798.729	(653.016)
Menkul kıymetlerde net azalış / (artış)		19.549.524	(37.247.632)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(34.030.531)	(65.928.352)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(168.874.208)	(104.613.409)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(126.783.108)	122.128.286
Alınan temettüler		(46)	(164.353)
Ödenen faiz		(22.269.180)	(17.486.915)
Alınan faiz		23.026.714	25.913.500
Ödenen vergiler		(3.792.781)	(4.145.216)
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(2.846.185)	(2.661.467)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(972.589)	696.526
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		(766)	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	(971.823)	(303.728)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(15.443.425)	(14.294.789)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		188.418	143.434
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(179.882)	(111.653)
Ödenen temettüler	10	(15.451.961)	(14.326.570)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(149.080.600)	(134.271.000)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(149.080.600)	(134.271.000)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		398.315.502	519.379.535
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	249.234.902	385.108.535

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(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 Sermaye Piyasası İşlemleri Bölümü ve Akbank T.A.Ş. şubelerinden sürdürmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 77'dir. (31 Aralık 2013: 70). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 22 Ekim 2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

A Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları

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

Şirket, 30 Eylül 2014 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 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

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

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.2.2 Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 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.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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)

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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)

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/toplulaştırılabilir. İi) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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)

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler" in "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınlamıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asma, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir..

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27'de Değişiklik

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
 - UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre
- veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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)

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz mevduatlar	3.820.476	2.905.755
Vadeli mevduatlar	246.804.121	396.664.181
	250.624.597	399.569.936

Nakit akım tablosu açısından 30 Eylül 2014 tarihinde nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	3.820.476	2.905.755
Bankalardaki vadeli mevduatlar	245.414.426	395.409.747
	249.234.902	398.315.502

Vadeli mevduatların vadesi ortalama 33 gündür ve ortalama faiz oranı %9,73'tür (31 Aralık 2013: 36 gün - %9,42).

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Müşterilerden alacaklar	176.040.237	208.894.775
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	1.779.487	1.226.941
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndan ("VİOB") alacaklar	4.261.712	1.691.545
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	20.880	17.417
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
Verilen avanslar	3.300	-
	182.105.616	211.830.678

Şirket'in, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etme işlemi yoktur. Şirket'in, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013: Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakları 9.500 TL'dir. (31 Aralık 2013: 9.500 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla açığa satış işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 1.485.000 TL).

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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 (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	53.235.197	86.558.039
Satıcılara borçlar	201.990	873.059
Takas ve saklama merkezine borçlar	124.789.445	123.809.063
Diğer ticari yükümlülükler	499.692	1.516.694
	178.726.324	212.756.855

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	5.305.375	5.145.830
Kira sertifikaları	87.457	105.538
Özel tahvil ve bono	39.084.323	55.860.134
Hisse senetleri	7.787	2.474.370
	44.484.942	63.585.872

Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 5.305.375 TL (31 Aralık 2013: 5.119.091 TL) tutarındaki ve 5.377.000 TL (31 Aralık 2013: 5.361.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne (Takasbank A.Ş.) teminat olarak verilmiştir.

b) Duran varlıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	164.046	163.280
	164.046	163.280

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

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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)

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

	Hisse oranı %	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa İstanbul (BIST)	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	4.335	3.569
		164.046	163.280

6. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasası'na borçlar	161.184.352	331.154.086
Banka kredileri	188.418	179.882
	161.372.770	331.333.968

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 29 gün vadeli olup, ortalama %9,24 faiz oranı vardır. Banka kredileri, vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır (31 Aralık 2013: 29 gün, %8,82).

7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 156.394 TL tutarında maddi duran varlık alımı (30 Eylül 2013: 82.238 TL), 815.429 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (30 Eylül 2013: 221.490 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2014 ile 30 Eylül 2014 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 322.825 TL (30 Eylül 2013: 318.285 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 103.895 TL (30 Eylül 2013: 78.377 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş Giderler	258.986	158.615
	258.986	158.615

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.042.326	917.195
Gider tahakkukları	42	8.415
	1.042.368	925.610

c) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	-	1.058.379
Diğer	482.325	130.692
	482.325	1.189.071

d) Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Verilen depozito ve teminatlar	1.561.919	1.434.307
	1.561.919	1.434.307

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

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

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

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

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Tahakkuk eden vergi karşılığı	4.771.549	4.182.175
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi	(3.792.781)	(5.483.674)
Mahsup edilecek gelir vergisi (Not 11)	978.768	(1.301.499)

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Cari dönem vergi gideri	4.771.549	3.905.738
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(37.216)	(156.484)
Toplam vergi gideri	4.734.333	3.794.254

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	701.277	495.176
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	37.216	156.484
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	738.493	651.660

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	2.641.400	528.280	2.593.685	518.737
Dava karşılığı	356.740	71.348	243.500	48.700
İzin yükümlülüğü karşılığı	1.482.816	296.563	1.152.822	230.564
Kıdem tazminatı karşılığı	219.469	43.894	189.657	37.931
Ertelenmiş vergi varlığı		940.085		835.932
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	1.008.570	(201.714)	772.006	(154.401)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	(660)	132	(101.490)	20.298
Hazine Bonusu / Devlet Tahvili değerlendirme farkı	-	-	(21)	(4)
Diğer	(48)	(10)	(2.739)	(548)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(201.592)		(134.655)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		738.493		701.277

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2013: 30.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 3.000.000.000 (31 Aralık 2013: 3.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2014	Hisse (%)	31 Aralık 2013
Akbank T.A.Ş.	100	30.000.000	100	30.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	30.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	-	16.802.123	-	16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		46.802.123		46.802.123

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

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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 2014	31 Aralık 2013
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	17.611.972	16.216.775
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*)	41.618.582	41.618.583
Geçmiş yıllar karları	10.894.641	11.732.061
	70.125.195	69.567.419

Yıl içinde dağıtılan temettülerin tarihsel tutarları **15.451.961** 14.326.570

(*) 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 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	356.740	243.500
Kurumlar vergisi karşılığı	978.768	-
	1.335.508	243.500

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Dönem başı	243.500	200.200
Dönem içerisindeki ödemeler	(250.700)	(10.000)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	363.940	28.300
Dönem sonu dava karşılığı	356.740	218.500

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	442.340.000	317.340.000
Borsa İstanbul A.Ş.	45.250.000	45.250.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	-	5.700
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
İcra Takibi	151.000	151.000
	487.742.800	362.748.500

Üçüncü şahıslara döviz bakiyeli verilen teminat mektupları toplamı 55.505.000 USD olup; 55.500.000 USD'ı Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (31 Aralık 2013: 55.500.000 USD) ve 5.000 USD'ı Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2013: 5.000 USD).

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2014 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)

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	616.022.634	483.705.508
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
Toplam	616.022.634	483.705.508

(c) VİOB işlemleri

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in VİOB işlemlerinde pozisyonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Şirket'in VİOB işlemlerinde pozisyonu bulunmamaktadır).

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOB'a verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: VİOB'a verilen teminat bulunmamaktadır).

VOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2014 itibarıyla 1.447.852 TL'dir (31 Aralık 2013: 1.377.831 TL).

(d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 3.966.800 TL, 1.195.534.231 TL ve 7.217 TL'dir (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazine bonusu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının nominal tutarları sırasıyla: 13.966.800 TL, 1.225.508.207 TL, 60.140 TL).

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri 865.869.198 TL'dir (31 Aralık 2013: 1.185.143.006TL).

(e) Davalar

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 500.038 TL'dir (31 Aralık 2013: 375.432 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 356.740 TL (31 Aralık 2013: 243.500TL) karşılık ayrılmıştır.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2.641.400	2.593.685
	2.641.400	2.593.685
	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Uzun vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	219.469	189.657
Personel izin karşılığı	1.482.816	1.152.822
	1.702.285	1.342.479

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 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.078.920 TL (31 Aralık 2013: 1.968.953 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmaktadır. Bu özel tahvil ve bonoların nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Akbank T.A.Ş.	59.100	9.100
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	623.742	456.600
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	381.000	1.471.000
	1.063.842	1.936.700

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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)

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler (devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde Akbank T.A.Ş.'ye ait hisse ve borsaya ait kote hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: bulunmamaktadır), (31 Aralık 2013: 1.840.370 TL tutarında ilişkili şirketlere ait borsaya kote hisse senetleri bulunmaktadır)

Bu hisse senetlerinin nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	213.500
	-	213.500

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri

Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	80.772.279	211.761.756
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	1.684.242	1.583.413
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	92.037	35.627
	82.548.558	213.380.796

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş.	1.492.800	1.492.800
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	11.395	10.652
	1.504.195	1.503.452

(b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Akbank T.A.Ş.	409.154	179.882
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	42.895
Ak Sigorta A.Ş.	14.776	-
	423.930	222.777

(c) İlişkili taraflar diğer alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Akbank T.A.Ş.	343.913	-
	343.913	-

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(d) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri – hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Akbank T.A.Ş.	4.813.231	1.225.859
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	702.241	9.561
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	132.513	123.890
Brisa Bridges SAB. LASTİK SAN VE TİC AŞ.	82.016	71.654
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	66.981	46.691
Aksigorta A.Ş.	43.807	32.825
Teknosa A.Ş.	39.653	11.764
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	25.245	22.561
Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.	15.306	11.951
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	15.306	9.561
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	12.245	31.061
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	11.722	2.000.000
Diğer	22.112	41.521
	5.982.378	3.638.899
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri – hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Akbank T.A.Ş.	1.458.312	361.349
	1.458.312	361.349
İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler – diğer faaliyet geliri/finansal gelir	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	10.129.516	5.708.165
	10.129.516	5.708.165
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri- diğer faaliyet gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013
Hacı Ömer Sabancı Holding kira ve ofis gideri	1.068.810	991.579
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	200.013	192.470
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	219.857	182.134
Akbank T.A.Ş. Kira gideri	-	9.980
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	8.546	7.060
	1.497.226	1.383.223

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 1.620.456 TL'dir (30 Eylül 2013: 1.507.232TL).

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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 sağlayabilmektir.

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

	Alacaklar							
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar – VOB teminatı	Diğer	Diğer taraf
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
30 Eylül 2014								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	182.105.616	-	482.325	250.624.597	-	-	46.210.907
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	182.105.616	-	482.325	250.624.597	-	-	46.210.907
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar							
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar – VOB teminatı	Diğer	Diğer taraf
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf					
31 Aralık 2013								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	211.830.678	-	1.189.071	399.569.936	-	-	65.183.459
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	211.830.678	-	1.189.071	399.569.936	-	-	65.183.459
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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 (devamı)

ii) Kur riski

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	30 Eylül 2014					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.485.023	729.728	4	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.485.023	729.728	4	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.485.023	729.728	4	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.485.023	729.728	4	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.485.023	729.728	4	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2014 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 (devamı)

ii) Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2013					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.538.691	722.254	4	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.538.691	722.254	4	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.538.691	722.254	4	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.538.691	722.254	4	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.538.691	722.254	4	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

15. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.