

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021  
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

#### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1. Görüş

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

##### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<b>Kilit denetim konusu</b>	<b>Denetimde konunun nasıl ele alındığı</b>
<p><b>Hasılatın Muhasebeleştirilmesi</b></p> <p>Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 16.405.576.088 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.a ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri çerçevesinde hasılatın kaydedilmesine ilişkin Şirket yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in hasılat sürecini anlayarak, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve etkinliğini değerlendirdik. Hesap dönemi içerisinde gerçekleştirilmiş işlemlerden seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.</p>

#### **4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamamın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2022

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1-2</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>	<b>5</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-51</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-17
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	17
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	18
DİPNOT 5 KISA VADELİ BORÇLANMALAR .....	19
DİPNOT 6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER .....	19
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	20
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	20-21
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	21-22
DİPNOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	22-23
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	23-24
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-26
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	27-28
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	28-29
DİPNOT 15 UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	29-30
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR .....	30-31
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	32-33
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
DİPNOT 19 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER .....	35
DİPNOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	35
DİPNOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	35
DİPNOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	36
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	36-38
DİPNOT 24 TÜREV ARAÇLAR .....	39
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39-41
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	42-49
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	49-51
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	51
DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	51

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>4.801.987.681</b>	<b>2.969.988.320</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.383.051.453	393.849.902
Finansal yatırımlar	4	1.001.222.901	158.302.190
Ticari alacaklar	7	2.371.768.031	2.298.018.521
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	223.172.057	103.140.549
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.148.595.974	2.194.877.972
Diğer alacaklar	8	32.882.572	117.972.660
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	25	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		32.882.572	117.972.660
Peşin ödenmiş giderler	14	2.541.104	1.454.751
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	25	381.759	322.651
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		2.159.345	1.132.100
Türev araçlar	24	10.507.036	366.018
Diğer dönen varlıklar		14.584	24.278
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		14.584	24.278
<b>Duran varlıklar</b>		<b>230.292.965</b>	<b>149.065.780</b>
Finansal yatırımlar	4	159.711	166.879
Diğer alacaklar	8	205.566.107	121.426.360
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	205.566.107	121.426.360
Maddi duran varlıklar	9	4.337.256	5.784.071
Kullanım hakkı varlıkları	10	2.959.752	3.027.166
Maddi olmayan duran varlıklar	11	13.746.447	14.756.119
Ertelenmiş vergi varlığı	23	3.523.692	3.905.185
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>5.032.280.646</b>	<b>3.119.054.100</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ  
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.790.900.597</b>	<b>2.326.227.142</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	5	1.982.158.260	617.699.875
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	25	180.503	55.414
- Banka kredileri		84.393	55.414
- Kiralama işlemlerinden borçlar		96.110	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.981.977.757	617.644.461
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		1.981.977.757	617.581.456
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	63.005
Diğer finansal yükümlülükler	6	4.692.778	139.500
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		4.692.778	139.500
Ticari borçlar	7	1.666.353.377	1.639.677.386
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	55.500.343	85.866.509
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.610.853.034	1.553.810.877
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	4.805.085	3.942.961
Türev araçlar	24	27.092.347	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	49.274.024	28.031.692
Kısa vadeli karşılıklar		28.131.687	24.083.680
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	27.740.157	23.696.960
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	391.530	386.720
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	28.393.039	12.652.048
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	25	1.011.702	1.908.865
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		27.381.337	10.743.183
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>14.873.908</b>	<b>11.213.577</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	15	3.491.895	3.541.601
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.528.708	2.034.451
- Kiralama işlemlerinden borçlar	25	1.528.708	2.034.451
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.963.187	1.507.150
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.963.187	1.507.150
Uzun vadeli karşılıklar	13	11.382.013	7.671.976
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		11.382.013	7.671.976
<b>Özkaynaklar</b>		<b>1.226.506.141</b>	<b>781.613.381</b>
Ödenmiş sermaye	16	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	(5.282.393)	(3.392.642)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(5.282.393)	(3.392.642)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	76.732.894	76.732.894
- Yasal yedekler		76.732.894	76.732.894
Geçmiş yıllar karları	16	611.471.006	289.968.950
Net dönem karı		446.782.511	321.502.056
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>5.032.280.646</b>	<b>3.119.054.100</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	17	16.405.576.088	8.775.045.878
Satışların maliyeti (-)	17	(15.702.684.519)	(8.297.132.054)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>		<b>702.891.569</b>	<b>477.913.824</b>
Esas faaliyetlerden finansal (giderler)/gelirler. net	17	(62.547.523)	52.350.884
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt (zarar)/kar</b>		<b>(62.547.523)</b>	<b>52.350.884</b>
<b>Brüt kar</b>		<b>640.344.046</b>	<b>530.264.708</b>
Genel yönetim giderleri (-)	18	(212.963.461)	(150.979.391)
Pazarlama. satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(73.373.976)	(61.895.078)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	58.769.510	14.901.677
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>412.776.119</b>	<b>332.291.916</b>
Finansman gelirleri	21	390.858.377	153.868.322
Finansman giderleri (-)	22	(203.982.961)	(73.381.661)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>599.651.535</b>	<b>412.778.577</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(152.869.024)</b>	<b>(91.276.521)</b>
Dönem vergi gideri (-)	23	(151.966.521)	(91.806.647)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	(902.503)	530.126
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>446.782.511</b>	<b>321.502.056</b>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		5,58	4,02
<b>DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(1.889.751)</b>	<b>(540.877)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	13	(2.362.189)	(676.096)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi		472.438	135.219
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir. net</b>		<b>(1.889.751)</b>	<b>(540.877)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>444.892.760</b>	<b>320.961.179</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<b>1 Ocak 2020</b>	<b>16</b>	<b>80.000.000</b>	<b>(2.851.765)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>66.597.842</b>	<b>233.372.380</b>	<b>127.255.019</b>	<b>521.175.599</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(2.851.765)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>66.597.842</b>	<b>233.372.380</b>	<b>127.255.019</b>	<b>521.175.599</b>
Transferler		-	-	-	10.135.052	117.119.967	(127.255.019)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(540.877)	-	-	-	321.502.056	320.961.179
- Dönem karı		-	-	-	-	-	321.502.056	321.502.056
- Diğer kapsamlı gider		-	(540.877)	-	-	-	-	(540.877)
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(60.523.397)	-	(60.523.397)
<b>31 Aralık 2020</b>	<b>16</b>	<b>80.000.000</b>	<b>(3.392.642)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>76.732.894</b>	<b>289.968.950</b>	<b>321.502.056</b>	<b>781.613.381</b>
<b>1 Ocak 2021</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(3.392.642)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>76.732.894</b>	<b>289.968.950</b>	<b>321.502.056</b>	<b>781.613.381</b>
Transferler		-	-	-	-	321.502.056	(321.502.056)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(1.889.751)	-	-	-	446.782.511	444.892.760
- Dönem karı		-	-	-	-	-	446.782.511	446.782.511
- Diğer kapsamlı gider		-	(1.889.751)	-	-	-	-	(1.889.751)
<b>31 Aralık 2021</b>	<b>16</b>	<b>80.000.000</b>	<b>(5.282.393)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>76.732.894</b>	<b>611.471.006</b>	<b>446.782.511</b>	<b>1.226.506.141</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>(984.433.352)</b>	<b>(480.347.099)</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>446.782.511</b>	<b>321.502.056</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(166.093.706)</b>	<b>319.635</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	11.982.699	10.741.439
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		24.864.612	20.575.248
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		24.682.782	20.407.840
- Davaya ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		248.030	173.500
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(66.200)	(6.092)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(82.904.079)	(50.687.122)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(259.098.417)	(115.416.050)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		176.194.338	64.728.928
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(301.582.191)	(73.332.053)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		28.671.988	1.736.540
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		11.720.659	40.985
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		16.951.329	1.695.555
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	152.869.024	91.276.521
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		4.241	9.062
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		4.241	9.062
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(1.213.347.135)</b>	<b>(755.483.909)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış		(854.772.136)	(132.798.820)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(73.683.310)	(1.302.319.842)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(120.031.508)	56.105.477
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/azalış		46.348.198	(1.358.425.319)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		4.157.506	(150.155.381)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/azalış		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/azalış		4.157.506	(150.155.381)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.086.353)	(265.623)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(317.204.225)	815.154.171
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(30.366.166)	16.714.663
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		(286.838.059)	798.439.508
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(234.193)	(239.166)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		29.475.576	15.140.752
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(2.902.635)	(1.044.032)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		32.378.211	16.184.784
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(932.658.330)</b>	<b>(433.662.218)</b>
Alınan temettüleri		7.909.955	103.434
Ödenen faiz		(153.277.408)	(63.172.929)
Alınan faiz		249.584.023	115.822.730
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(18.438.641)	(14.768.673)
Vergi ödemeleri		(130.724.189)	(78.893.303)
Diğer nakit çıkışları		(6.828.762)	(5.776.140)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(3.180.692)</b>	<b>(9.253.020)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.180.692)	(9.253.020)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(414.270)	(3.656.341)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.766.422)	(5.596.679)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>1.329.763.480</b>	<b>371.687.603</b>
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.931.215.480	601.452.000
Temettü ödemeleri		-	(60.523.397)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(601.452.000)	(169.241.000)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>342.149.436</b>	<b>(117.912.516)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>301.582.192</b>	<b>73.332.051</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)</b>		<b>643.731.628</b>	<b>(44.580.465)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>50.312.996</b>	<b>94.893.461</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>694.044.624</b>	<b>50.312.996</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 228’dir (31 Aralık 2020: 218). 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:

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 31 Ocak 2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### (a) Uygulanan muhasebe standartları

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

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

2020 yılının ilk yarısında küresel yayılım gösteren COVID-19 salgınının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, kısmi değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir. Şirket yönetimi salgının Şirket’in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket Yönetimi, Şirket konsolide finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

##### (b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

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

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### (d) 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.

##### (e) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### (f) Raporlanan para birimi

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

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (g) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde 15 Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

***31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

***31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:***

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirilmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

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

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

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

1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, finansal tablolarında, 14 Aralık 2019 tarihli ve 30978 sayılı Resmi Gazete’de Kamu Gözetim Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Gösterge Faiz Oranı Reformu kapsamında TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de yapılan Faz 1 değişikliklerini değerlendirmeye başlamıştır.

2020 yılında ise International Accounting Standards Board ve KGK, reforma ilişkin olarak Faz 2 standartlarını ve bununla ilgili olarak TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 değişikliklerini yayınlamıştır. Buna göre; 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla referans faiz oranları ile ilgili gerekli değişikliklerin/geçişlerin tamamlanması gerektiği bildirilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

#### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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

#### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### (a) Ücret, komisyon ve faiz gelir/giderleri

###### Satış ve faiz gelirleri

- **Faiz gelirleri:** Faiz gelirleri, gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Müşterilerden alınan faiz gelirleri "Finansman gelirleri" içerisinde raporlanır.
- **Menkul kıymet alım satım karları:** Menkul kıymet alım satım karları/zararları, Şirket’in kendi adına yaptığı alım/satım emrinin verildiği tarihte kar veya zarar tablosuna yansıtılır.



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### Hizmet gelirleri

- **Komisyon gelirleri:** Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.
- **Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri:** Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

##### Diğer gelirler

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

##### **(b) Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir .

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	Kira süresince
Taşıtlar	5 yıl

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Önceki dönemlerde ayrılmış değer düşüklüğü zararının bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirilir ve böyle bir belirtinin olması durumunda, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin edilerek varlığın defter değeri yeni tahminlerle belirlenmiş geri kazanılabilir tutarına artırılarak değer düşüklüğü zararı gelir hesapları ile ilişkilendirilerek iptal edilir. Değer düşüklüğü zararının iptali nedeniyle artan defter değeri, önceki dönemlerde söz konusu varlık için değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirilmemiş olsaydı ulaşacağı defter değerini aşamaz.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur .

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

##### (d) Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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

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

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket’in ticari alacaklarının 1.420.790.339 TL’si (31 Aralık 2020: 1.001.633.786 TL) müşterilerine hisse senedi alımları için kullandığı kredilerden oluşmaktadır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

##### (e) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurdan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

##### (f) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### (g) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### (h) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### (i) İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

##### (j) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Kurumlar vergisi*

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

###### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Önemli geçici farklar, temel olarak personel prim tahakkukundan, duran varlıkların ve menkul kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki farklılardan ve kıdem tazminatı karşılığında doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklılardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklılardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır

#### (k) Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryel tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

#### (l) Nakit akım tablosu

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

#### (m) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### (n) Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ("VİOP") İşlemleri

VİOP'da işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar esas faaliyetler diğer gelirler içerisinde sınıflandırılmıştır. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek ticari alacaklar içerisinde gösterilmiştir.

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

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluşturduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### F. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadesiz mevduat	736.994.161	358.516.160
Vadeli mevduat	409.774.754	4.501.782
Türev piyasa teminatları	103.514.445	12.500.559
VIOP işlem nakit teminatları (Dipnot 12)	86.897.089	12.342.630
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	25.388.824	367.930
KAS işlemleri serbest hesabı	20.496.951	5.620.879
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(14.771)	(38)
	<b>1.383.051.453</b>	<b>393.849.902</b>

Vadeli mevduatın vadesi 3 gündür ve faiz oranı %24,50 (31 Aralık 2020: 2 gün, %14,50)'tir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 687.415.199 TL'si (31 Aralık 2020: 343.534.982 TL) müşteriler adına bankalarda tutulan bakiyelerden oluşmaktadır. (Dipnot 12)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 650.665.220 TL'si (31 Aralık 2020: 134.157.056 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 25).

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	1.383.051.453	393.849.902
Müşteri varlıkları (-)	(687.415.199)	(343.534.982)
Faiz tahakkukları (-)	(1.606.401)	(1.962)
Beklenen kredi zararları karşılığı (+)	14.771	38
	<b>694.044.624</b>	<b>50.312.996</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	791.397.830	146.997.063
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	108.019.463	9.995.410
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	102.374.786	1.318.065
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(569.178)	(8.348)
	<b>1.001.222.901</b>	<b>158.302.190</b>

(\*) Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla taşınan değeri 108.019.463 TL (31 Aralık 2020: 9.995.410 TL) ve nominal değeri 27.416.308 TL (31 Aralık 2020: 9.995.410 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 12).

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	159.711	166.879
	<b>159.711</b>	<b>166.879</b>

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

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

	Hisse oranı (%)	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>			
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease") (*)	0,002	-	7.168
		<b>159.711</b>	<b>166.879</b>

(\*) Şirket'in Ak Finansal Kiralama A.Ş.'de ("Ak Lease") sahip olduğu 5.718 TL nominal tutarlı paylarının tamamı, Ak Lease'in net defter değeri üzerinden yapılan hesaplama doğrultusunda toplam 18.400 TL bedelle, 9 Aralık 2021 tarihinde Akbank T.A.Ş.'ye satılmıştır.



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 5. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	1.241.364.566	429.093.514
İhraç edilen bonolar	708.915.822	164.101.310
Varantlar	28.117.894	15.343.323
Yapılandırılmış borçlanma araçları (“YBA”) (**)	3.579.475	9.043.309
Kiralama işlemlerinden borçlar	96.110	63.005
Banka kredileri (Dipnot 25)	84.393	55.414
	<b>1.982.158.260</b>	<b>617.699.875</b>

(\*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 10 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %17,13 (31 Aralık 2020: 5 gün, %17,98).

(\*\*) Yapılandırılmış borçlanma araçları değişken faizli olup ortalama vadesi 35 gün, toplam nominal tutarı 3.500.000 TL'dir (31 Aralık 2020: 35 gün, 8.980.000 TL nominal).

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilmiş bono detayları aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2021

Menkul Kıymet	Nominal Tutar (TL)	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı (%)	Faiz Tipi
TRFAKYM42218	135.050.000	13 Ekim 2021	5 Nisan 2022	TLREF + %0,30	Değişken
TRFAKYM12211	300.000.000	24 Kasım 2021	13 Ocak 2022	TLREF + %0,35	Değişken
TRFAKYM22210	264.000.000	2 Aralık 2021	1 Şubat 2022	16,40	Sabit

#### 31 Aralık 2020

Menkul Kıymet	Nominal Tutar (TL)	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı (%)	Faiz Tipi
TRFAKYM42127	163.755.000	30 Kasım 2020	30 Nisan 2021	TLREF+0,75	Değişken

#### 6. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler (*)	4.692.778	139.500
	<b>4.692.778</b>	<b>139.500</b>

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler, 253.253 TL nominal değerli hisse senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 9.000 TL nominal).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kredili bireysel müşteriler (*)	1.420.790.339	1.001.633.786
Müşterilerden alacaklar	937.993.134	1.294.903.682
Yurtdışı muhabirlerden alacaklar	12.984.558	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’ndan (“VİOP”) alacaklar	-	1.249.854
Verilen avanslar	-	137.279
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	-	93.920
Şüpheli ticari alacaklar	2.270.522	2.336.722
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.270.522)	(2.336.722)
	<b>2.371.768.031</b>	<b>2.298.018.521</b>

(\*) Şirket 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 1.420.790.339 TL (31 Aralık 2020: 1.001.633.786 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 2.617.831.933 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2020: 2.136.286.118 TL) (Dipnot 12).

##### Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	1.315.465.635	1.313.940.002
Takas ve saklama merkezine borçlar	278.304.410	144.558.324
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	57.506.370	86.439.760
Satıcılara borçlar	14.388.538	8.285.661
Müşterilere ödünç pay senedi borçları	650.000	86.439.760
Diğer	38.424	13.879
	<b>1.666.353.377</b>	<b>1.639.677.386</b>

#### 8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	18.639.601	108.992.388
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	10.743.117	6.296.580
Diğer kısa vadeli alacaklar	3.499.854	2.853.996
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(170.304)
	<b>32.882.572</b>	<b>117.972.660</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

##### Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	205.566.107	121.426.360
	<b>205.566.107</b>	<b>121.426.360</b>

- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 25.461.831 TL tutarındaki bakiye borçlanma araçları piyasası merkezi karşı taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 18.850.094 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 13.730.507 TL tutarındaki bakiye VİOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 11.245.900 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 12.977.500 TL tutarındaki bakiye Saxo Bank'a verilen türev işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2020: 7.340.500 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 48.151.079 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2020: 25.53.285.397 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 87.785.464 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2020: 27.632.233).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 3.640.316 TL tutarındaki bakiye diğer teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 3.072.236 TL).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 13.819.411 TL tutarındaki bakiye VİOP Extra Marjin Call işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Mobilya ve demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>1 Ocak 2021</b>				
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2021</b>	<b>3.455.907</b>	<b>1.376.719</b>	<b>951.445</b>	<b>5.784.071</b>
İlaveler	414.270	-	-	414.270
Çıkışlar	(43.520)	-	-	(43.520)
Transferler	-	-	-	-
Çıkışlar amortismanı	39.279	-	-	39.279
Amortisman gideri (-)	(1.099.808)	(423.758)	(333.278)	(1.856.844)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2021</b>	<b>2.766.128</b>	<b>952.961</b>	<b>618.167</b>	<b>4.337.256</b>
<b>31 Aralık 2021</b>				
Maliyet	10.960.434	2.118.790	3.902.071	16.981.295
Birikmiş amortisman (-)	(8.194.306)	(1.165.829)	(3.283.904)	(12.644.039)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2021</b>	<b>2.766.128</b>	<b>952.961</b>	<b>618.167</b>	<b>4.337.256</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Mobilya ve demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>1 Ocak 2020</b>				
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	2.045.970	1.311.527	754.126	4.111.623
İlaveler	2.579.349	444.500	632.492	3.656.341
Çıkışlar	(11.698)	-	-	(11.698)
Transferler	-	-	-	-
Çıkışlar amortismanı	2.636	-	-	2.636
Amortisman gideri (-)	(1.160.350)	(379.308)	(435.173)	(1.974.831)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	3.455.907	1.376.719	951.445	5.784.071
<b>31 Aralık 2020</b>				
Maliyet	10.589.684	2.118.790	3.902.071	16.610.545
Birikmiş amortisman (-)	(7.133.777)	(742.071)	(2.950.626)	(10.826.474)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	3.455.907	1.376.719	951.445	5.784.071

#### 10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	3.027.166
İlaveler	6.282.347
İtfa payı (-)	(6.349.761)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.959.752
<b>31 Aralık 2021</b>	
Maliyet	11.152.297
Birikmiş itfa payı (-)	(8.192.545)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.959.752

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	<b>Binalar</b>
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2020</b>	<b>2.834.980</b>
İlaveler	5.544.254
İtfa payı (-)	(5.352.067)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>3.027.167</b>
<b>31 Aralık 2020</b>	
Maliyet	9.380.000
Birikmiş itfa payı (-)	(6.352.834)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>3.027.166</b>

#### 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<b>Bilgisayar yazılımları</b>
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2021</b>	<b>14.756.119</b>
İlaveler (*)	2.766.423
İtfa payı (-)	(3.776.094)
Transferler	-
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2021</b>	<b>13.746.448</b>
<b>31 Aralık 2021</b>	
Maliyet	29.012.631
Birikmiş itfa payı (-)	(15.266.184)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2021</b>	<b>13.746.447</b>

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardaki ilavelerin 1.092.154 TL'si yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Bilgisayar yazılımları
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2020</b>	<b>12.573.981</b>
İlaveler (*)	5.596.679
İtfa payı (-)	(3.414.541)
Transferler	-
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>14.756.119</b>
<b>31 Aralık 2020</b>	
Maliyet	26.246.209
Birikmiş itfa payı (-)	(11.490.090)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>14.756.119</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardaki ilavelerin 4.370.565 TL'si yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır.

#### 12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### (a) Dava karşılıkları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılığı (*)	391.530	386.720
	<b>391.530</b>	<b>386.720</b>

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 3.979.848 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.300.955 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 391.530 TL (31 Aralık 2020: 386.720 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>386.720</b>	<b>406.336</b>
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(243.220)	(193.116)
Dönem içindeki karşılık gideri	248.030	173.500
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>391.530</b>	<b>386.720</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### (b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	1.209.000.000	860.000.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	270.000	270.000
Borsa İstanbul A.Ş.	250.000	250.000
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	140.000	140.000
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
Diğer	9.000	9.000
	<b>1.209.698.811</b>	<b>860.698.811</b>

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 10.005.000 ABD Doları (31 Aralık 2020: 10.005.000 ABD Doları) olup 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2020: 10.000.000 ABD Doları) BNP Paribas’a ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.’ye verilmiştir (31 Aralık 2020: 5.000 ABD Doları).

##### (c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla taşınan değeri 27.416.308 TL (31 Aralık 2020: 9.995.410 TL) ve nominalı 28.600.000 TL (31 Aralık 2020: 10.000.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye (“Takasbank”) işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 4).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank’a 48.151.079 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2020: 53.285.397 TL) (Dipnot 8).

##### (d) VİOP işlemleri

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 86.897.089 TL (31 Aralık 2020: 12.342.630 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 13.730.507 TL tutarında VİOP’a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 11.245.900 TL) (Dipnot 8).

##### (e) Saklama hizmeti/diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 857.920.743 TL, 19.877.442.981 TL ve 371.403.088 TL’dir (31 Aralık 2020: 605.821.090 TL, 15.233.217.910 TL ve 495.643.806 TL).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemlerinin vade sonu dönüş tutarı 1.780.106.519 TL’dir (31 Aralık 2020: 2.303.169.152 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 687.415.199 TL’dir (31 Aralık 2020: 343.534.982 TL) (Dipnot 3).

#### (f) Para Piyasası İşlemler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 87.785.464 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası işlemleri için Takasbank’a verilmiştir (31 Aralık 2020: 27.632.233 TL).

Şirket’in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 2.617.831.933 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2020: 2.136.286.118 TL) (Dipnot 7).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 12.977.500 TL Saxo Bank’a verilen türev işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2020: 7.340.500 TL) (Dipnot 8).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 25.461.831 TL tutarındaki bakiye borçlanma araçları piyasası merkezi karşı taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 18.850.094 TL) (Dipnot 8).

#### (g) TRİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ’ler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.563.744.407	1.164.559.261
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
	<b>1.563.744.407</b>	<b>1.164.559.261</b>



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	21.395.695	18.196.795
Personel izin karşılığı	6.344.462	5.500.165
	<b>27.740.157</b>	<b>23.696.960</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	11.382.013	7.671.976
	<b>11.382.013</b>	<b>7.671.976</b>

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	3,54	3,64
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	93,95	93,95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL (31 Aralık 2020: Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan: 7.638,96 TL) olan kıdem tazminatı tavanı kullanılmıştır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>7.671.976</b>	<b>5.940.045</b>
Faiz maliyeti	1.074.077	742.507
Hizmet maliyeti	842.470	651.482
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(568.699)	(338.154)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	2.362.189	676.096
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>11.382.013</b>	<b>7.671.976</b>

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>5.500.165</b>	<b>4.891.727</b>
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(526.243)	(208.618)
Dönem içindeki artış	1.370.540	817.056
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>6.344.462</b>	<b>5.500.165</b>

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>18.196.795</b>	<b>15.075.000</b>
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(17.343.698)	(14.221.903)
Dönem içindeki artış	20.542.598	17.343.698
<b>Dönem sonu, 31 Aralık</b>	<b>21.395.695</b>	<b>18.196.795</b>

#### 14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	2.541.104	1.454.751
	<b>2.541.104</b>	<b>1.454.751</b>

(\*) 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	4.805.085	3.942.961
	<b>4.805.085</b>	<b>3.942.961</b>

##### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	26.842.967	9.097.205
Gider tahakkukları	1.550.072	3.554.843
	<b>28.393.039</b>	<b>12.652.048</b>

#### 15. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2021 ve 2020 itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	3.491.895	3.541.601
	<b>3.491.895</b>	<b>3.541.601</b>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2021
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</b>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2024	17,98	1.528.708
<b>İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</b>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	14 Kasım 2023	17,98	1.963.187

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 15. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2020
<b>İlişkili taraflardan</b>			
<b>uzun vadeli borçlanmalar</b>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2024	17,98	2.034.451
<b>İlişkili olmayan taraflardan</b>			
<b>uzun vadeli borçlanmalar</b>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	14 Kasım 2023	17,98	1.507.150

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>3.604.605</b>	<b>3.068.118</b>
Dönem içi girişler	6.224.848	5.718.177
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(7.300.129)	(6.237.746)
Faiz giderleri	1.058.681	824.609
<b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık</b>	<b>3.588.005</b>	<b>3.604.605</b>

#### 16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2020: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 8.000.000.000 (31 Aralık 2020: 8.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Aralık 2021	Hisse (%)	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
<b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b>	<b>100</b>	<b>80.000.000</b>	<b>100</b>	<b>80.000.000</b>
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>		<b>96.802.123</b>		<b>96.802.123</b>

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

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	35.114.312	35.114.312
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (**)	41.618.582	41.618.582
<b>Toplam kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>76.732.894</b>	<b>76.732.894</b>
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	594.077.947	272.575.892
Geçmiş yıllar karları	17.393.059	17.393.058
<b>Toplam geçmiş yıllar karları</b>	<b>611.471.006</b>	<b>289.968.950</b>

(\*) Şirket, 2021 yılı içerisinde, 2020 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 321.502.056 TL net kardan, geçmiş yıllarda ayrılan birinci tertip yasal yedek akçelerin toplamı ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaştığı için birinci tertip yasal akçe ayırmamış olup, 321.502.056 TL'lik karı dağıtmayarak tamamını fevkalde yedek akçe olarak ayırmıştır. (Şirket, 2020 yılı içerisinde, 2019 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 125.529.507 TL net kardan 4.482.712 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayırmış, birinci tertip yasal akçe ayrıldıktan sonra kalan 121.046.795 TL'lik karın yarısı olan 60.523.397 TL'yi, 31 Mart 2020 tarihinde tek ortağa dağıtmış, 5.652.340 TL ikinci tertip yasal Yedek Akçe ayırmış, kalan 54.871.058 TL'lik karı ise fevkalde yedek akçe olarak ayırmıştır.)

(\*\*) Şirket, 26 Temmuz 2012 tarihinde Gümüşsuyu hizmet binası satışından elde edilen 55.491.444 TL karın %75'i olan 41.618.582 TL'yi Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının e bendi uyarınca dağıtmayarak özel fon hesabına aktarmıştır.

Şirket, 2021 yılı içerisinde temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2020 yılı içerisinde, 60.523.397 TL temettü dağıtımını yapmıştır).

##### Diğer kapsamlı giderler

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 5.282.393 TL'dir (31 Aralık 2020: 3.392.642 TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Satışlar	15.911.357.618	8.314.386.752
Hizmet gelirleri, net	494.218.470	460.659.126
<b>Hasılat</b>	<b>16.405.576.088</b>	<b>8.775.045.878</b>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hisse senetleri	10.934.478.945	2.579.024.711
Varantlar	2.417.178.829	436.933.739
Eurobond	1.014.300.236	363.560.903
Devlet tahvilleri, repo	889.956.976	4.689.000.000
Özel kesim tahvil ve bono	548.031.898	102.325.569
Yatırım fonları	88.557.814	112.240.030
Devlet tahvilleri	18.852.920	31.301.800

<b>Satışlar</b>	<b>15.911.357.618</b>	<b>8.314.386.752</b>
-----------------	-----------------------	----------------------

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hisse senetleri	(10.752.048.153)	(2.609.570.002)
Varantlar	(2.408.711.380)	(396.142.964)
Eurobond	(997.125.086)	(357.188.252)
Devlet tahvilleri, repo	(890.000.000)	(4.689.000.000)
Özel kesim tahvil ve bono	(548.977.951)	(102.210.352)
Yatırım fonları	(88.508.728)	(112.215.619)
Devlet tahvilleri	(17.313.221)	(30.804.865)

<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>(15.702.684.519)</b>	<b>(8.297.132.054)</b>
--------------------------------	-------------------------	------------------------

<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>	<b>702.891.569</b>	<b>477.913.824</b>
---------------------------------------	--------------------	--------------------

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	376.632.386	401.283.416
Halka arz satış komisyonları	88.853.391	49.143.576
VİOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	66.014.839	48.960.176
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	31.181.137	36.438.180
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	7.442.553	5.729.889
Repo/ters repo aracılık komisyonları	7.183.852	8.416.186
Takas saklama komisyonları	5.443.532	3.370.827
Yatırım danışmanlığı gelirleri	3.167.230	2.829.504
Sermaye artışına aracılık komisyonu	2.334.700	897.778
Yatırım fonu satış komisyonları	2.108.527	1.823.259
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	1.426.510	24.200
DİBS alım satım aracılık komisyonları	1.330.201	2.853.166
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	1.190.954	809.116
Toptan satış pazarı komisyonları	617.300	90.000
Diğer komisyonlar	44.070.895	38.405.689
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>638.998.007</b>	<b>601.074.962</b>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Acentelere ödenen komisyonlar	(132.621.648)	(129.488.116)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(10.791.605)	(10.223.414)
Diğer ödenen komisyonlar	(1.366.284)	(704.306)
<b>Hizmet satışlarından indirimler</b>	<b>(144.779.537)</b>	<b>(140.415.836)</b>

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Türev işlem gelirleri	11.627.573	1.939.750
VİOP işlemlerinden alım/satım (zararı)/karı, net	(74.175.096)	50.411.134
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler/giderler, net</b>	<b>(62.547.523)</b>	<b>52.350.884</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

##### Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hisse senedi borsa payları	20.357.826	20.747.581
Takas ve saklama giderleri	17.901.345	12.821.939
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	12.465.723	9.166.404
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	7.697.081	9.553.708
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	5.383.332	4.730.088
Reklam ve sponsorluk giderleri	5.166.816	2.807.113
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	3.609.641	1.656.125
Temsil ve ağırlama giderleri	792.212	412.120
	<b>73.373.976</b>	<b>61.895.078</b>

##### Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	108.128.717	87.262.546
Haberleşme giderleri	40.733.106	27.306.541
Çeşitli vergi ve harç giderleri	22.942.019	7.517.616
Bilgi işlem giderleri	15.554.016	7.957.596
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 9,10,11)	11.982.699	10.741.439
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 13)	1.916.547	1.393.989
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	1.216.843	483.757
Kira giderleri	1.142.836	1.395.566
İzin karşılığı giderleri (Dipnot 13)	844.297	608.438
Araştırma ve danışmanlık giderleri	765.288	573.534
Üyelik aidat gideri	690.485	510.050
Dava giderleri	622.624	696.801
Taşıma ve taşınma giderleri	613.955	600.442
SPK yatırımcıları koruma fonu	580.585	578.158
Bakım ve onarım giderleri	555.718	658.316
Eğitim giderleri	480.136	300.830
Kırtasiye giderleri	218.764	166.845
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	124.783	121.266
Sigorta giderleri	99.238	82.418
Seyahat giderleri	23.470	124.680
Diğer giderler	3.727.335	1.898.563
	<b>212.963.461</b>	<b>150.979.391</b>



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 19- BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>Şirket Bağımsız Denetim Firması</b>		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	159.750	103.635
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
<b>Toplam</b>	<b>159.750</b>	<b>103.635</b>

(\*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

#### 20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kur farkı geliri	46.657.130	8.555.005
Hesap bakım ücreti	5.596.148	4.472.613
Araştırma raporları ücret geliri	3.223.987	-
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	852.112	543.680
Müşteri ekstre gönderim ücreti	653.965	636.149
Diğer faaliyet gelirleri	1.786.168	694.230
	<b>58.769.510</b>	<b>14.901.677</b>

#### 21. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Kredili menkul kıymet faiz geliri	260.036.348	115.218.369
Varant değerlendirme farkı	28.137.571	-
Temerrüt faiz geliri	22.363.046	7.512.416
VIOP Garanti Fonu nema geliri	20.852.537	7.588.901
Özel tahvil ve bono faiz geliri	13.821.159	1.720.856
VIOP nema geliri	11.880.776	5.991.716
Vadeli mevduat faiz gelirleri	10.853.318	9.609.703
ÖPSP teminatı nema geliri	9.857.668	1.997.188
Portföy temettü geliri	7.909.955	103.434
Repo faiz geliri, net	721.705	2.267.819
Hisse senedi değerlendirme farkı	-	1.749.766
Diğer faiz gelirleri	4.424.294	108.154
	<b>390.858.377</b>	<b>153.868.322</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 22. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	91.324.093	29.743.531
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	79.074.315	22.963.179
Hisse senedi değerlendirme farkı	18.746.962	-
Teminat mektubu komisyon giderleri	6.318.276	4.538.224
Diğer finansman giderleri (*)	8.519.315	16.136.727
	<b>203.982.961</b>	<b>73.381.661</b>

(\*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla diğer finansman giderlerinin 6.559.415 TL’si (31 Aralık 2020: 10.934.460 TL) ödünç teminat neması faizlerinden oluşmaktadır.

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>		
Ödenecek kurumlar vergisi	151.966.521	91.806.647
Peşin ödenen vergiler (-)	(102.692.497)	(63.774.955)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>49.274.024</b>	<b>28.031.692</b>

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<b>Vergi gideri</b>		
Dönem vergi gideri	151.966.521	91.806.647
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	902.503	(530.126)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>152.869.024</b>	<b>91.276.521</b>

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için ise %23 olarak uygulanacaktır. Yürürlüğe giren bu kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği mezkur dönemler için %25 vergi oranı, 2022 için %23 ve sonraki dönemler için ise %20 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %25 (31 Aralık 2020: %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer vergi borçlarına da mahsup edilebilir.

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) “Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi” ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75’lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlandığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir.

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

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde 7532 numaralı sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298. madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Şirket'in vergi gideri ile muhasebe karı arasındaki mutabakatı aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>599.651.535</b>	<b>412.778.577</b>
İlgili dönem vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (*)	149.912.884	90.811.287
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	4.933.629	664.037
İndirimlerin etkisi (-)	(1.977.489)	(198.803)
<b>Dönem karı vergi gideri</b>	<b>152.869.024</b>	<b>91.276.521</b>

(\*) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere %22 olan Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25'e çıkarılmıştır.

#### *Ertelenmiş vergi*

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

#### **Ertelenmiş vergi varlığı**

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	21.395.695	4.921.010	18.196.795	3.639.359
Kıdem tazminatı karşılığı	11.382.013	2.276.403	7.671.976	1.534.395
İzin yükümlülüğü karşılığı	6.344.462	1.268.892	5.500.165	1.100.033
Dava karşılığı	391.530	97.883	386.720	77.344
Türev işlemleri	-	-	272.304	54.461
Diğer	599.415	149.854	819.528	163.905
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>8.714.042</b>	<b>6.569.497</b>		
Türev işlemleri	(10.913.938)	(2.728.485)	-	-
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(10.741.033)	(2.148.207)	(11.092.614)	(2.218.523)
Diğer	(1.254.634)	(313.658)	(2.228.948)	(445.790)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(5.190.350)</b>	<b>(2.664.313)</b>		
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net</b>	<b>3.523.692</b>	<b>3.905.184</b>		

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı ertelenen vergi varlığı	3.905.184	3.294.383
Cari dönem ertelenen vergi (gideri)/geliri	(902.503)	530.126
Özkaynak altında taşınan ertelenen vergi	472.438	135.219
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	48.573	(54.544)
<b>Dönem sonu ertelenen vergi varlığı</b>	<b>3.523.692</b>	<b>3.905.184</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 24. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Opsiyon	606.896.260	10.507.036	3.787.605
Swap	66.440.457	-	23.304.742
		<b>10.507.036</b>	<b>27.092.347</b>
31 Aralık 2020	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Opsiyon	26.691.300	366.018	-
		<b>366.018</b>	<b>-</b>

#### 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### (a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)</b>		
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	349.733.798	4.501.782
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	281.054.394	120.430.265
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	19.877.028	9.225.009
	<b>650.665.220</b>	<b>134.157.056</b>
<b>Finansal yatırımlar (Dipnot 4)</b>		
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Özel kesim tahvilleri - Enerjisa Enerji A.Ş.	31.425.750	-
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.029.170	-
	<b>41.454.920</b>	<b>-</b>
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	-	7.168
	<b>-</b>	<b>7.168</b>
<b>Alınan teminat mektupları</b>		
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	129.839.888	73.441.703
Akbank T.A.Ş.	38.811	38.811
	<b>129.878.699</b>	<b>73.480.514</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Avivasa Emeklilik Fonları	212.109.460	88.179.884
Ak Portföy Yatırım Fonları	11.062.579	14.960.648
Akbank T.A.Ş.	18	17
	<b>223.172.057</b>	<b>103.140.549</b>
<b>İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler</b>		
Akbank T.A.Ş.	282.572	247.750
Aksigorta A.Ş.	99.187	74.901
	<b>381.759</b>	<b>322.651</b>
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)</b>		
Akbank T.A.Ş.	84.393	55.414
	<b>84.393</b>	<b>55.414</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Ak Portföy Yatırım Fonları	37.414.116	11.302.951
Avivasa Emeklilik Fonları	13.992.381	72.505.995
Akbank T.A.Ş.	3.772.384	2.015.692
Aksigorta A.Ş.	65.587	40.234
Diğer	255.875	1.637
	<b>55.500.343</b>	<b>85.866.509</b>
<b>İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Akbank T.A.Ş.	1.011.702	1.908.865
	<b>1.011.702</b>	<b>1.908.865</b>
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar</b>		
Akbank T.A.Ş.	1.528.708	2.034.451
	<b>1.528.708</b>	<b>2.034.451</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş.	22.920.993	21.628.102
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	389.430	697.329
Aksigorta A.Ş.	301.007	797.194
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. A.Ş.	149.144	72.732
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	65.602	168.301
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	33.516	29.246
Diğer	355.738	255.117
	<b>24.215.430</b>	<b>23.648.021</b>

##### İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - Hizmet satışlarından indirimler

Akbank T.A.Ş.	132.621.648	129.488.116
	<b>132.621.648</b>	<b>129.488.116</b>

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

Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	5.431.480	1.180.632
	<b>5.431.480</b>	<b>1.180.632</b>

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

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	1.548.490	1.240.880
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	1.506.686	1.469.459
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	894.228	776.001
	<b>3.949.404</b>	<b>3.486.340</b>

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

Şirket tarafından üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 10.906.732 TL'dir (31 Aralık 2020: 7.764.208 TL).

##### Temettüler

Şirket, 2021 yılı içerisinde temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2020 yılı içerisinde, 60.523.397 TL Akbank T.A.Ş.'ye temettü dağıtımını yapmıştır).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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.

##### Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>31 Aralık 2021</b>							
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>223.172.057</b>	<b>2.148.595.974</b>	-	<b>32.882.572</b>	<b>1.383.051.453</b>	<b>1.001.382.612</b>	<b>10.507.036</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.420.790.339	-	7.558.572	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	223.172.057	2.148.595.974	-	32.882.572	1.383.066.224	1.001.951.790	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(14.771)	(569.178)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	2.270.522	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	(2.270.522)	(14.771)	(569.178)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	10.507.036

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>31 Aralık 2020</b>							
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>103.140.549</b>	<b>2.194.877.972</b>	-	<b>117.972.660</b>	<b>393.849.902</b>	<b>158.469.069</b>	<b>366.018</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.001.633.786	-	86.666.400	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	103.140.549	2.194.877.972	-	117.731.501	393.849.940	158.477.417	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	241.159	(38)	(8.348)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.336.722	-	411.463	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.336.722)	-	(170.304)	(38)	(8.348)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	366.018



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2021					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	409.774.754	-	-	-	973.276.699	1.383.051.453
Finansal yatırımlar	32.008.662	11.338.197	99.634.663	67.412.728	790.828.651	1.001.222.901
Ticari alacaklar	2.358.783.473	-	-	-	12.984.558	2.371.768.031
Türev araçlar	10.507.036	-	-	-	-	10.507.036
Diğer kısa vadeli alacaklar	32.882.572	-	-	-	-	32.882.572
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	205.566.107	-	205.566.107
Finansal varlıklar	-	-	-	-	159.711	159.711
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	3.523.692	3.523.692
Diğer varlıklar	-	-	-	-	23.599.143	23.599.143
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.843.956.497</b>	<b>11.338.197</b>	<b>99.634.663</b>	<b>272.978.835</b>	<b>1.804.372.454</b>	<b>5.032.280.646</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	1.465.199.820	347.218.198	141.526.238	-	28.214.004	1.982.158.260
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	4.692.778	4.692.778
Türev araçlar	27.092.347	-	-	-	-	27.092.347
Ticari borçlar	1.666.353.377	-	-	-	-	1.666.353.377
Diğer karşılıklar ve yükümlülükler	33.106.054	70.669.719	-	14.873.908	6.828.062	125.477.743
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>3.191.751.598</b>	<b>417.887.917</b>	<b>141.526.238</b>	<b>14.873.908</b>	<b>39.734.844</b>	<b>3.805.774.505</b>
<b>Likidite</b>	<b>(347.795.101)</b>	<b>(406.549.720)</b>	<b>(41.891.575)</b>	<b>258.104.927</b>	<b>1.764.637.610</b>	<b>1.226.506.141</b>

  

	31 Aralık 2020					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	4.501.782	-	-	-	389.348.120	393.849.902
Finansal yatırımlar	-	-	9.995.410	1.318.065	146.988.715	158.302.190
Ticari alacaklar	2.296.768.667	-	-	-	1.249.854	2.298.018.521
Türev araçlar	366.018	-	-	-	-	366.018
Diğer kısa vadeli alacaklar	117.972.660	-	-	-	-	117.972.660
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	121.426.360	-	121.426.360
Finansal varlıklar	-	-	-	-	166.879	166.879
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	3.905.185	3.905.185
Diğer varlıklar	-	-	-	-	25.046.385	25.046.385
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.419.609.127</b>	<b>-</b>	<b>9.995.410</b>	<b>122.744.425</b>	<b>566.705.138</b>	<b>3.119.054.100</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	435.688.814	2.503.423	164.101.310	-	15.406.328	617.699.875
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	139.500	139.500
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	1.639.677.386	-	-	-	-	1.639.677.386
Diğer karşılıklar ve yükümlülükler	16.438.634	46.228.487	-	11.213.576	6.043.261	79.923.958
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>2.091.804.834</b>	<b>48.731.910</b>	<b>164.101.310</b>	<b>11.213.576</b>	<b>21.589.089</b>	<b>2.337.440.719</b>
<b>Likidite</b>	<b>327.804.293</b>	<b>(48.731.910)</b>	<b>(154.105.900)</b>	<b>111.530.849</b>	<b>545.116.049</b>	<b>781.613.381</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
<b>31 Aralık 2021</b>					
Finansal borçlar	1.982.158.260	1.457.181.960	353.561.482	135.050.000	1.945.793.442
Diğer finansal yükümlülükler	4.692.778	4.692.778	-	-	4.692.778
Ticari borçlar	1.666.353.377	1.666.353.377	-	-	1.666.353.377
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.393.039	28.393.039	-	-	28.393.039
<b>Toplam pasifler</b>	<b>3.681.597.454</b>	<b>3.156.621.154</b>	<b>353.561.482</b>	<b>135.050.000</b>	<b>3.645.232.636</b>

	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
<b>31 Aralık 2020</b>					
Finansal borçlar	617.699.875	429.862.074	-	163.755.000	593.617.074
Diğer finansal yükümlülükler	139.500	139.500	-	-	139.500
Ticari borçlar	1.639.677.386	1.639.677.386	-	-	1.639.677.386
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.652.048	12.652.048	-	-	12.652.048
<b>Toplam pasifler</b>	<b>2.270.168.809</b>	<b>2.082.331.008</b>	<b>-</b>	<b>163.755.000</b>	<b>2.246.086.008</b>

#### Piyasa riski açıklamaları

##### i. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in bilançosunda finansal varlıklara bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Finansal varlıklardan sabit faizli olanlar ise bu varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

##### Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Vadeli mevduatlar	409.774.754	4.501.782
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	27.411.626	9.994.313
Finansal yükümlülükler	1.241.364.566	429.093.514
İhrac edilen bonolar	288.387.071	-
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	101.819.597	1.310.763
Finansal yükümlülükler	3.579.475	9.043.309
İhrac edilen bonolar	420.528.751	164.101.310

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken faizli finansal araçların rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 577.573 TL azalış veya 578.325 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2020: Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken faizli finansal araçların rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 15.759 TL azalış veya 16.112 TL artış oluşmaktadır).

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	TL (%)	EUR (%)	TL (%)	EUR (%)
<b>Varlıklar</b>				
Vadeli mevduatlar	24,50	-	14,50	-
Finansal varlıklar	15,54	-	16,13	-
Kredili menkul kıymetler	17,26	-	15,09	-
<b>Yükümlülükler</b>				
Borsa Para Piyasası'na borçlar	17,13	-	17,98	-

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### i. Kur riski

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	31 Aralık 2021				İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni		
1. Ticari alacaklar	1.118.197	86.164	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	716.917.296	39.374.792	13.946.642	4	35.419	543.973
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	38.234.937	2.946.248	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>756.270.430</b>	<b>42.407.205</b>	<b>13.946.642</b>	<b>4</b>	<b>35.419</b>	<b>543.973</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>756.270.430</b>	<b>42.407.205</b>	<b>13.946.642</b>	<b>4</b>	<b>35.419</b>	<b>543.973</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>756.270.430</b>	<b>42.407.205</b>	<b>13.946.642</b>	<b>4</b>	<b>35.419</b>	<b>543.973</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>718.035.493</b>	<b>39.460.957</b>	<b>13.946.642</b>	<b>4</b>	<b>35.419</b>	<b>543.973</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2020				İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni		
1. Ticari alacaklar	1.249.853	170.268	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	349.137.475	34.623.758	10.486.548	4	15.419	364.899
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	21.059.960	2.869.009	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>371.447.288</b>	<b>37.663.035</b>	<b>10.486.548</b>	<b>4</b>	<b>15.419</b>	<b>364.899</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>371.447.288</b>	<b>37.663.035</b>	<b>10.486.548</b>	<b>4</b>	<b>15.419</b>	<b>364.899</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>371.447.288</b>	<b>37.663.035</b>	<b>10.486.548</b>	<b>4</b>	<b>15.419</b>	<b>364.899</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (IFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>350.387.328</b>	<b>34.794.026</b>	<b>10.486.548</b>	<b>4</b>	<b>15.419</b>	<b>364.899</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve diğer yabancı paraların TL karşısında %10 oranında değer artışının net dönem karı ve net dönem karı etkisi hariç özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

#### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2021	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(51.098.637)	51.098.637	(51.098.637)	51.098.637
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(20.476.878)	20.476.878	(20.476.878)	20.476.878
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(116.215)	116.215	(116.215)	116.215
<b>Toplam</b>	<b>(71.691.730)</b>	<b>71.691.730</b>	<b>(71.691.730)</b>	<b>71.691.730</b>

#### Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2020	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(27.646.551)	27.646.551	(27.646.551)	27.646.551
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(9.446.178)	9.446.178	(9.446.178)	9.446.178
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(36.490)	36.490	(36.490)	36.490
<b>Toplam</b>	<b>(37.129.219)</b>	<b>37.129.219</b>	<b>(37.129.219)</b>	<b>37.129.219</b>

#### ii. Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda yer alan hisse senetlerinin çok büyük bir kısmı BİST'de işlem görmektedir. Şirket'in yaptığı analizlere göre Şirket'in portföyünde yer alan hisse senetleri fiyatlarında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla BİST'de işlem göre portföyündeki hisse senetlerinin taşınan değeri, değer artış fonları, net dönem karı ve özkaynaklar üzerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2021	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
<b>Hisse senetleri</b>						
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan		Artış	79.139.783	-	79.139.783	-
- Finansal varlıklar	% 10	Azalış	(79.139.783)	-	(79.139.783)	-

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 26. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2020

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
<b>Hisse senetleri</b>						
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan		Artış	14.699.706	-	14.699.706	-
- Finansal varlıklar	% 10	Azalış	(14.699.706)	-	(14.699.706)	-

#### iii. 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.

#### 27. FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

##### i. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 27. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### ii. Finansal kaynaklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.383.051.453	1.383.051.453	393.849.902	393.849.902
Ticari alacaklar	2.371.768.031	2.371.768.031	2.298.018.521	2.298.018.521
Kısa vadeli borçlanmalar	1.982.158.260	1.982.158.260	617.699.875	617.699.875
Ticari borçlar	1.666.353.377	1.666.353.377	1.639.677.386	1.639.677.386

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>			
BİST'te işlem gören hisse senetleri	791.397.830	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	108.019.463	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	102.374.786	-	-
<b>Özkaynağa dayalı finansal varlıklar</b>			
Hisse senetleri	-	159.711	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	10.507.036	-



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

#### 27. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>			
BİST’te işlem gören hisse senetleri	146.997.063	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	9.995.410	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.318.065	-	-
<b>Özkaynağa dayalı finansal varlıklar</b>			
Hisse senetleri	-	166.879	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	366.018	-

#### 28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

#### 29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

##### a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013’de yayımlanan “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 29.216.340 TL’dir (31 Aralık 2020: 28.693.544 TL).

.....