

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023
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 2023 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 2023 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.

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi	
Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 99.491.166.160 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.a ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve kurumsal finansman 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.	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. Ayrıca, üzerinden aracılık gelirlerinin hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem dahilinde üçüncü taraflarla mutabakatını yaptık.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması Dipnot 2'de açıklandığı üzere, Şirket için TMS 29 “Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama” standardı geçerlidir. TMS 29’a göre finansal tablolar, raporlama dönemi sonunda güncel satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmelidir. Dolayısıyla, 2023 yılındaki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücünü yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29’un uygulanması, Şirket’in finansal tablosundaki birçok kaleme kapsamlı ve önemli değişikliklere neden olmaktadır. Finansal tabloların güncel satın alma gücü yaklaşımı kullanılarak hazırlanması ve doğru sonuçların elde edilmesi, birçok finansal durum tablosu kaleminin ve cari dönem işlemlerinin yeniden düzenlenmeleri ile ilgili olarak kullanılan bir dizi karmaşık prosedür, hesaplama ve mutabakatı gerektirir. Yeniden düzenlemede kullanılan tahminlerin varlığı, hesaplamaadaki yüksek karmaşıklık ve yeniden düzenlemede kullanılan verilerin eksik veya hatalı olma riski nedeniyle, TMS 29’un uygulanması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” uygulamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirketin güncel süreçleri ve muhasebe politikaları anlaşılmıştır, - Yönetimin yaptığı parasal ve parasal olmayan kalem ayrımının TFRS’ye uygunluğu kontrol edilmiştir, - Parasal olmayan kalemlerin ayrıntılı detayları temin edilmiş, tarihi maliyetleri ve satın alım tarihleri destekleyici belgelerle test edilmiştir, - Kullanılan yöntem ile genel fiyat endeksi oranlarını kontrol ederek; parasal olmayan kalemlerin, özkaynak değişim tablosunun, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun yeniden düzenlenerek hazırlanması enflasyon etkileri bakımından test edilmiştir. - Finansal tabloda ilgili dipnotların yeterliliği ve tutarlılığı kontrol edilmiştir.

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 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 iletmış 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 açıklamanın 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 2023 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.

Gökçe Yaşar Temel, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 4 Mart 2024

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-51

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		16.180.406.318	24.590.020.405
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.273.339.124	3.811.649.336
Finansal yatırımlar	4	6.488.061.549	11.491.803.438
Ticari alacaklar	7	6.330.011.445	9.068.792.516
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	22.048.423	229.854.524
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		6.307.963.022	8.838.937.992
Diğer alacaklar	8	59.989.763	189.622.563
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		7.700	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		59.982.063	189.622.563
Peşin ödenmiş giderler	14	6.179.338	6.482.931
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	25	657.790	1.215.423
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.521.548	5.267.508
Türev araçlar	24	22.825.099	21.324.325
- Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar		22.825.099	21.324.325
Diğer dönen varlıklar		-	345.296
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		-	345.296
Duran varlıklar		1.578.194.776	681.680.424
Finansal yatırımlar	4	265.267.606	1.336.407
Diğer alacaklar	8	1.150.618.861	600.797.450
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.150.618.861	600.797.450
Maddi duran varlıklar	9	6.993.449	11.264.307
Kullanım hakkı varlıkları	10	12.783.517	9.302.215
Maddi olmayan duran varlıklar	11	53.213.340	58.980.045
Ertelenmiş vergi varlığı	23	89.318.003	-
Toplam varlıklar		17.758.601.094	25.271.700.829

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		12.265.072.663	21.361.324.397
Kısa vadeli borçlanmalar	5	7.120.313.599	13.775.989.872
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	25	389.109	824.457.068
- Banka kredileri		389.109	824.457.068
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		7.119.924.490	12.951.532.804
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		7.118.022.455	12.951.269.293
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.902.035	263.511
Diğer finansal yükümlülükler	6	-	27.875.628
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		-	27.875.628
Ticari borçlar	7	4.535.176.627	7.181.849.306
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	2.214.448.251	408.457.343
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.320.728.376	6.773.391.963
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	32.197.630	22.517.137
Türev araçlar	24	-	1.723.147
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	315.572.240	112.730.910
Kısa vadeli karşılıklar		214.631.106	92.693.520
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	210.572.606	90.965.876
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	4.058.500	1.727.644
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	47.181.461	145.944.877
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	25	3.712.703	5.086.385
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		43.468.758	140.858.492
Uzun vadeli yükümlülükler		47.787.708	125.135.383
Uzun vadeli borçlanmalar	15	10.476.515	8.529.040
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.721.125	3.436.288
- Kiralama işlemlerinden borçlar	25	1.721.125	3.436.288
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		8.755.390	5.092.752
- Kiralama işlemlerinden borçlar		8.755.390	5.092.752
Uzun vadeli karşılıklar	13	37.311.193	44.743.949
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		37.311.193	44.743.949
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	71.862.394
Özkaynaklar		5.445.740.723	3.785.241.049
Ödenmiş sermaye	16	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	1.064.540.517	1.064.540.517
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	(50.160.098)	(41.482.231)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(50.160.098)	(41.482.231)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	657.803.165	657.803.165
- Yasal yedekler		657.803.165	657.803.165
Geçmiş yıllar karları	16	2.024.379.598	1.565.164.489
Net dönem karı		1.669.177.541	459.215.109
Toplam kaynaklar		17.758.601.094	25.271.700.829

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	99.491.166.160	134.408.136.332
Satışların maliyeti (-)	17	(94.190.197.028)	(129.667.537.907)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		5.300.969.132	4.740.598.425
Esas faaliyetlerden finansal (giderler)/gelirler, net	17	82.387.821	(1.823.623.690)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt (zarar)/kar		82.387.821	(1.823.623.690)
Brüt kar		5.383.356.953	2.916.974.735
Genel yönetim giderleri (-)	18	(1.207.396.309)	(954.070.126)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(376.142.912)	(264.293.898)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	236.173.684	318.666.283
Esas faaliyet karı		4.035.991.416	2.017.276.994
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylar		(11.579.632)	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		4.024.411.784	2.017.276.994
Finansman gelirleri	21	4.205.474.984	1.998.381.453
Finansman giderleri (-)	22	(3.040.588.048)	(1.403.748.096)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)		(2.552.049.775)	(1.607.728.901)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		2.637.248.945	1.004.181.450
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(968.071.404)	(544.966.341)
Dönem vergi gideri (-)	23	(1.125.208.082)	(457.390.141)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	157.136.678	(87.576.200)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.669.177.541	459.215.109
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		20,86	5,74
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(8.677.867)	(18.618.426)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	13	(12.396.953)	(24.824.567)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi		3.719.086	6.206.141
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net		(8.677.867)	(18.618.426)
Toplam kapsamlı gelir		1.660.499.674	440.596.683

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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	
1 Ocak 2022		80.000.000	(22.863.805)	1.064.540.517	657.803.165	355.850.179	1.209.314.310	3.344.644.366
Transferler		-	-	-	-	1.209.314.310	(1.209.314.310)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(18.618.426)	-	-	-	459.215.109	440.596.683
- Dönem karı		-	-	-	-	-	459.215.109	459.215.109
- Diğer kapsamlı gider		-	(18.618.426)	-	-	-	-	(18.618.426)
31 Aralık 2022		80.000.000	(41.482.231)	1.064.540.517	657.803.165	1.565.164.489	459.215.109	3.785.241.049
1 Ocak 2023		80.000.000	(41.482.231)	1.064.540.517	657.803.165	1.565.164.489	459.215.109	3.785.241.049
Transferler		-	-	-	-	459.215.109	(459.215.109)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(8.677.867)	-	-	-	1.669.177.541	1.660.499.674
- Dönem karı		-	-	-	-	-	1.669.177.541	1.669.177.541
- Diğer kapsamlı gider		-	(8.677.867)	-	-	-	-	(8.677.867)
31 Aralık 2023	16	80.000.000	(50.160.098)	1.064.540.517	657.803.165	2.024.379.598	1.669.177.541	5.445.740.723

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(2.210.604.615)	(8.943.480.719)
Dönem karı		1.669.177.541	459.215.108
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.023.034.453	(801.355.572)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	42.158.793	43.030.664
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		203.286.992	106.000.152
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		209.187.946	86.851.932
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.010.000	1.532.388
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(8.910.954)	17.615.832
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(367.636.052)	(97.706.401)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(2.755.974.989)	(1.136.550.481)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.388.338.937	1.038.844.080
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(423.499.803)	(767.639.522)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		626.070.853	(614.684.150)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		629.294.774	(550.191.211)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(3.223.921)	(64.492.939)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	968.071.404	544.966.341
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(6.072.519)	3.488.147
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(6.072.519)	3.488.147
Parasal Kayıp / (Kazanç)		(19.345.215)	(18.810.803)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(4.230.351.021)	(8.265.111.156)
Finansal yatırımlardaki azalış		4.110.535.759	(8.231.655.220)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		2.747.692.025	(2.666.700.886)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		207.806.101	374.209.323
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		2.539.885.924	(3.040.910.209)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(225.640.374)	(135.443.369)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(7.700)	-
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(225.632.674)	(135.443.369)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		303.593	1.202.537
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(3.014.249.874)	2.867.516.744
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		1.805.990.908	258.233.560
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(4.820.240.782)	2.609.283.184
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(26.757.715)	(18.505.650)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(7.822.234.435)	(81.525.312)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(828.877.930)	822.178.709
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(6.993.356.505)	(903.704.021)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.538.139.027)	(8.607.251.620)
Alınan temettüler		95.196.888	117.520.653
Ödenen faiz		(2.428.849.413)	(934.408.156)
Alınan faiz		2.652.765.691	1.015.756.104
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(54.306.647)	(41.801.512)
Vergi ödemeleri		(922.366.752)	(478.030.124)
Diğer nakit çıkışları		(14.905.355)	(15.266.064)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(197.045.070)	(27.990.452)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(184.900.724)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.631.089	3.105.979
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.631.089	3.105.979
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(18.775.435)	(31.096.431)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.326.569)	(7.038.328)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(17.448.866)	(24.058.103)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.073.265.000	8.464.669.982
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		6.945.050.000	11.658.395.906
Temettü ödemeleri		-	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.871.785.000)	(3.193.725.924)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(1.334.384.685)	(506.801.189)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		423.499.803	767.639.522
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		(910.884.882)	260.838.333
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.139.421.480	1.878.583.147
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	1.228.536.598	2.139.421.480

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 288'dir (31 Aralık 2022: 279). 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 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 04 Mart 2024 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'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

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 baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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)

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur .

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64773	%156
31 Aralık 2021	686,95	2,70672	%74

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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) 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 2023 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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.

**31 ARALIK 2023 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.

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

a. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 işlemten 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.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.

**31 ARALIK 2023 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)

(h) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

- **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.
- b. *31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*
 - **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
 - **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
 - **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
 - **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
 - **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
 - **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

**31 ARALIK 2023 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)

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 2022 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 2023 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, finansal tablolar 31 Aralık 2023 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.

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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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)

Diğer gelirler

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

(b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

Şirket, finansal kuruluş niteliğinde olmayan uzun vadeli finansal varlıklarını (Şirket Hisseleri), "TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardı" içinde tanımlanan özkaynak yönetimine 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.

(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.

**31 ARALIK 2023 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)

(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 değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

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

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

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

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

**31 ARALIK 2023 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)

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 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının 3.343.290.939 TL'si (31 Aralık 2022: 1.420.790.339 TL) müşterilerine hisse senedi alımları için kullandığı kredilerden oluşmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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)

(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 kurundan 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, oluştukları 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.

(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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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)

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.

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

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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)

(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 temettüler, 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.

F. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu tek bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesiz mevduat	2.175.429.597	2.665.152.537
Vadeli mevduat	552.165.169	501.937.837
Türev piyasa teminatları (Dipnot 12)	506.352.931	638.869.654
KAS işlemleri serbest hesabı	33.836.991	1.431.562
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	5.591.099	4.274.566
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(36.663)	(16.820)
	3.273.339.124	3.811.649.336

Vadeli mevduatın vadesi 93 gündür ve faiz oranı %48.88 (31 Aralık 2022: 3 gün, %26,79)'dir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 2.032.200.071 TL'si (31 Aralık 2022: 1.664.622.876 TL) müşteriler adına bankalarda tutulan bakiyelerden oluşmaktadır (Dipnot 12).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.378.271.122 TL'si (31 Aralık 2022: 727.517.764 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 25).

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	3.273.339.124	3.811.649.336
Müşteri varlıkları (-)	(2.032.200.071)	(1.664.622.876)
Faiz tahakkukları (-)	(12.639.118)	(7.621.800)
Beklenen kredi zararları karşılığı (+)	36.663	16.820
	1.228.536.598	2.139.421.480

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Yatırım Fonları	3.981.609.811	749.974.796
Hisse senetleri	2.425.372.161	9.945.063.618
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	81.089.465	479.365.070
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	319.110.065
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(9.888)	(1.710.111)
	6.488.061.549	11.491.803.438

(*) Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla taşınan değeri 68.555.828 TL (31 Aralık 2022: 392.754.101 TL) ve nominal değeri 69.350.000 TL (31 Aralık 2022: 223.300.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 12).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	265.267.606	1.336.407
	265.267.606	1.336.407

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 2023	31 Aralık 2022
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>			
Stablex Bilişim Teknolojisi A.Ş. (*)	76	263.931.199	-
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	1.336.407	1.336.407
		265.267.606	1.336.407

(*) Stablex Bilişim Teknoloji Anonim Şirketi'nin ("Stablex") çoğunluk hisselerinin Şirketimiz tarafından devralınabilmesi ("İşlem") amacıyla, Yönetim Kurulumuzun 14 Mart 2023 tarihli kararı kapsamında, Şirketimiz ile Stablex'in mevcut hissedarları arasında 14 Mart 2023 tarihinde Pay Alım ve İştirak Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmıştır. Söz konusu hisse devrine ilişkin Rekabet Kurulu onayı alınmış ve diğer ön şartlar da yerine getirilmiş olup, Şirketimiz 22 Mayıs 2023 tarihinde Stablex'in %52,68'ine sahip olmuştur. Yine aynı gün Stablex'te yapılan tahsisli sermaye artırımını sonucunda, Şirketimizin Stablex'deki pay oranı %76'ya ulaşmıştır.

5. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	6.551.671.445	8.562.523.945
İhraç edilen bonolar	551.701.613	3.259.464.902
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") (**)	14.649.397	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.902.035	263.511
Banka kredileri (Dipnot 25)	389.109	824.457.068
Varantlar	-	1.129.280.446
	7.120.313.599	13.775.989.872

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 17 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %44,06 (31 Aralık 2022: 31 gün, %19,16).

(**) Yapılandırılmış borçlanma araçları değişken faizli olup ortalama vadesi 35 gün, toplam nominal tutarı 14.395.000 TL'dir (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. KISA VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihi itibarıyla ihraç edilmiş bono detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Nominal Tutar (TL)	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı (%)	Faiz Tipi
TRFAKYM22418	108.000.000	18 Ağustos 2023	9 Şubat 2024	28,00	Sabit
TRFAKYM12419	250.000.000	11 Eylül 2023	15 Ocak 2024	35,00	Sabit
TRFAKYM42416	100.300.000	11 Aralık 2023	2 Nisan 2024	45,00	Sabit

31 Aralık 2022	Nominal Tutar (TL)	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Faiz Oranı (%)	Faiz Tipi
TRFAKYM52324	410.600.000	5 Aralık 2022	5 Mayıs 2023	23,50	Sabit
TRFAKYM62315	355.500.000	12 Aralık 2022	9 Haziran 2023	22,50	Sabit
TRFAKYM32318	294.500.000	9 Eylül 2022	7 Mart 2023	20,50	Sabit
TRFAKYM32326	151.500.000	20 Eylül 2022	7 Mart 2023	21,50	Sabit
TRFAKYM32334	500.000.000	21 Eylül 2022	17 Mart 2023	21,50	Sabit
TRFAKYM32334	178.000.000	24 Ekim 2022	17 Ocak 2023	21,00	Sabit
TRFAKYM52316	163.650.000	28 Kasım 2022	5 Mayıs 2023	23,50	Sabit

6. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler (*)	-	27.875.628
	-	27.875.628

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülük bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: 359.949 TL nominal).

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kredili bireysel müşteriler (*)	4.264.120.055	5.508.838.058
Müşterilerden alacaklar	2.022.355.224	3.508.595.044
Yurtdışı muhabirlerden alacaklar	43.463.497	50.336.945
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	72.669	1.022.469
Şüpheli ticari alacaklar	14.850.540	23.761.494
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(14.850.540)	(23.761.494)
	6.330.011.445	9.068.792.516

(*) Şirket 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 4.264.120.055 TL (31 Aralık 2022: 5.508.838.058 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 7.507.783.995 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2022: 6.357.886.525 TL) (Dipnot 12).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşterilere borçlar	4.393.366.703	5.240.633.001
Takas ve saklama merkezine borçlar	100.053.704	1.892.911.078
Satıcılara borçlar	34.317.966	47.516.222
Diğer	7.438.254	789.005
	4.535.176.627	7.181.849.306

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	26.501.978	123.755.618
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	18.032.271	52.556.615
Diğer kısa vadeli alacaklar	15.455.515	13.310.331
	59.989.763	189.622.564

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	1.150.618.862	600.797.450
	1.150.618.862	600.797.450

- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 299.849.029 TL tutarındaki bakiye borçlanma araçları piyasası merkezi karşı taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 185.048.840 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 193.900.954 TL tutarındaki bakiye VİOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 161.987.244 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 29.438.200 TL tutarındaki bakiye Saxo Bank'a verilen türev işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2022: 30.809.735 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 224.365.820 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2022: 207.735.004 TL) (Dipnot 12).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 317.401.591 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2022: 1.617.574 TL).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 85.663.269 TL tutarındaki bakiye diğer teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 13.599.053 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Mobilya ve demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2023				
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	3.614.614	3.917.641	3.732.052	11.264.307
İlaveler	632.550	-	694.019	1.326.569
Çıkışlar	-	(6.725.133)	-	(6.725.133)
Transferler	-	-	-	-
Çıkışlar amortismanı	-	6.166.563	-	6.166.563
Amortisman gideri (-)	(1.495.651)	(2.169.074)	(1.374.132)	(5.038.857)
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	2.751.513	1.189.997	3.051.939	6.993.449
Maliyet	37.682.516	4.925.879	28.664.445	71.272.840
Birikmiş amortisman (-)	(34.931.003)	(3.735.882)	(25.612.506)	(64.279.391)
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	2.751.513	1.189.997	3.051.939	6.993.449
	Mobilya ve demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2022				
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	11.333.048	4.264.514	2.726.907	18.324.469
İlaveler	2.555.296	1.983.329	2.499.701	7.038.326
Çıkışlar	(39.383.532)	-	(658.269)	(40.041.801)
Transferler	-	-	-	-
Çıkışlar amortismanı	32.789.405	-	658.270	33.447.675
Amortisman gideri (-)	(3.679.603)	(2.330.202)	(1.494.557)	(7.504.362)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	3.614.614	3.917.641	3.732.052	11.264.307
Maliyet	37.049.966	11.651.012	27.970.425	76.671.403
Birikmiş amortisman (-)	(33.435.352)	(7.733.371)	(24.238.373)	(65.407.096)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	3.614.614	3.917.641	3.732.052	11.264.307

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	9.302.215
İlaveler	17.385.667
İtfa payı (-)	(13.904.365)
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	12.783.517
Maliyet	42.066.876
Birikmiş itfa payı (-)	(29.283.359)
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	12.783.517
	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	8.011.215
İlaveler	13.949.931
İtfa payı (-)	(12.658.931)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	9.302.215
Maliyet	33.140.325
Birikmiş itfa payı (-)	(23.838.110)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	9.302.215

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	58.980.045
İlaveler (*)	17.448.866
İtfa payı (-)	(23.215.571)
Transferler	-
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	53.213.340
Maliyet	199.520.087
Birikmiş itfa payı (-)	(146.306.747)
Net defter değeri, 31 Aralık 2023	53.213.340

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardaki ilavelerin 13.301.167 TL'si yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	57.789.312
İlaveler (*)	24.058.104
İtfa payı (-)	(22.867.371)
Transferler	-
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	58.980.045
Maliyet	182.071.221
Birikmiş itfa payı (-)	(123.091.176)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	58.980.045

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardaki ilavelerin 2.728.229 TL'si yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır.

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Dava karşılıkları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı (*)	4.058.500	1.727.644
	4.058.500	1.727.644

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 11.049.871 TL'dir (31 Aralık 2022: 7.843.973 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 4.058.500 TL (31 Aralık 2022: 1.727.644 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	1.727.644	645.135
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	-	(449.879)
Dönem içindeki karşılık gideri	3.010.000	1.532.388
Parasal kayıp/(kazanç)	(679.144)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	4.058.500	1.727.644

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	31 Aralık 2022
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	8.120.000.000	5.651.711.108
Milli Piyango İdaresi Genel Müdürlüğü	1.786.500	-
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	270.000	444.887
Borsa İstanbul A.Ş.	250.000	411.932
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	117.000	423.466
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	46.155
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	2.966
Diğer	9.000	14.830
	8.122.462.311	5.653.055.344

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 10.005.000 ABD Doları (31 Aralık 2022: 10.005.000 ABD Doları) olup 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2022: 10.005.000 ABD Doları) BNP Paribas'a ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2022: 5.000 ABD Doları).

(c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla taşınan değeri 68.555.828 TL (31 Aralık 2022: 392.754.101 TL) ve nominalı 69.350.000 TL (31 Aralık 2022: 223.300.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 4).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 224.365.820 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2022: 207.735.004 TL) (Dipnot 8).

(d) VİOP işlemleri

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 506.352.931 TL (31 Aralık 2022: 638.869.654 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 193.900.954 TL tutarında VİOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 161.987.244 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 2023 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 28.838.275 TL, 2.801.006.455 TL ve 150.538.289 TL'dir (31 Aralık 2022: 468.156.769 TL, 4.680.808.455 TL ve 494.440.703 TL'dir).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemlerinin vade sonu dönüş tutarı 2.442.456.531 TL'dir (31 Aralık 2022: 3.609.291.100 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 2.032.200.071 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.664.622.876 TL) (Dipnot 3).

(f) Para Piyasası işlemler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 317.401.591 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2022: 1.617.574 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 7.507.783.995 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2022: 6.357.886.525 TL) (Dipnot 7).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 29.438.200 TL Saxo Bank'a verilen türev işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2022: 30.809.735 TL) (Dipnot 8).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 299.849.029 TL tutarındaki bakiye borçlanma araçları piyasası merkezi karşı taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 185.048.840 TL) (Dipnot 8).

(g) TRİ

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	9.594.112.342	6.685.859.807
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	-	-
	9.594.112.342	6.685.859.807

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	185.368.266	70.578.226
Personel izin karşılığı	25.204.340	20.387.651
	210.572.606	90.965.877
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	37.311.193	44.743.949
	37.311.193	44.743.949

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 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	3,0	0,5
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	91,84	91,84

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 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL (31 Aralık 2022: Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan: 19.982,83 TL) olan kıdem tazminatı tavanı kullanılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	44.743.949	30.807.901
Faiz maliyeti	2.536.275	3.126.250
Hizmet maliyeti	3.356.165	1.966.182
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(7.394.875)	(3.802.694)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	12.396.953	24.824.567
Parasal kayıp/(kazanç)	(18.327.274)	(12.178.257)
Dönem sonu, 31 Aralık	37.311.193	44.743.949

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	20.387.651	17.225.287
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(4.078.141)	(2.744.506)
Dönem içindeki artış	16.442.843	12.316.937
Parasal kayıp/(kazanç)	(7.548.013)	(6.410.067)
Dönem sonu, 31 Aralık	25.204.340	20.387.651

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	70.578.225	58.089.557
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(53.680.832)	(38.376.785)
Dönem içindeki artış	185.368.266	70.578.225
Parasal kayıp/(kazanç)	(16.897.393)	(19.712.772)
Dönem sonu, 31 Aralık	185.368.266	70.578.225

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	6.179.338	6.482.931
	6.179.338	6.482.931

(*) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	32.197.630	22.517.137
	32.197.630	22.517.137

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	43.639.407	132.365.737
Gider tahakkukları	3.542.053	13.864.900
	47.181.460	146.230.637

15. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2023 ve 2022 itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	10.476.515	8.529.040
	10.476.515	8.529.040

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2025	23,36	1.721.125
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	14 Kasım 2024	23,36	8.755.390

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2022
İlişkili taraflardan			
uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2024	12,63	2.961.334
İlişkili olmayan taraflardan			
uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	14 Kasım 2023	12,63	5.567.706

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2022: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 0,01 TL (31 Aralık 2022: 8.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Aralık 2023	Hisse (%)	31 Aralık 2022
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	80.000.000	100	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	100	1.064.540.517	100	1.064.540.517
Toplam ödenmiş sermaye	100	1.144.540.517	100	1.144.540.517

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 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	272.516.830	272.516.830
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (**)	385.286.335	385.286.335
Toplam kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	657.803.165	657.803.165
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	1.565.164.489	355.850.179
Geçmiş yıllar karları	459.215.108	1.209.314.310
Toplam geçmiş yıllar karları	2.682.182.762	2.222.967.654

(*) Şirket, 2022 yılı içerisinde, 2021 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 446.782.511 TL net kardan, geçmiş yıllarda ayrılan birinci tertip yasal yedek akçelerin toplamı ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaştığı için birinci tertip yasal akçe ayırmamış olup, 446.782.511 TL'lik karı dağıtmayarak tamamını fevkalette yedek akçe olarak ayırmıştır. 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 fevkalette 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, 2023 yılı içerisinde temettü dağıtımında bulunmamıştır (2022: Bulunmamaktadır.).

Diğer kapsamlı giderler

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 8.677.867 TL'dir (31 Aralık 2022: 18.618.426 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 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Satışlar	96.927.079.938	132.676.204.185
Hizmet gelirleri, net	2.564.086.222	1.731.932.147
Hasılat	99.491.166.160	134.408.136.332

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla satışların detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hisse senetleri	88.665.053.169	124.199.249.864
Eurobond	2.626.377.449	3.388.281.736
Devlet tahvilleri, repo	3.957.272.196	1.890.741.628
Özel kesim tahvil ve bono	728.476.960	2.224.837.409
Yatırım fonları	949.900.164	502.612.380
Devlet tahvilleri	-	470.481.168
Satışlar	96.927.079.938	132.676.204.185

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hisse senetleri	(86.002.678.368)	(121.341.857.675)
Devlet tahvilleri	(4.004.215.398)	(1.860.563.307)
Eurobond	(2.570.323.155)	(3.306.007.632)
Yatırım fonları	(945.725.759)	(499.595.804)
Özel kesim tahvil ve bono	(667.254.348)	(2.219.122.656)
Devlet tahvilleri, repo	-	(440.390.833)
Satışların maliyeti (-)	(94.190.197.028)	(129.667.537.907)
Ticari faaliyetlerden net kar	2.736.882.910	3.008.666.278

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	2.186.728.741	1.503.806.542
Halka arz satış komisyonları	836.344.957	281.776.158
VİOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	152.323.104	146.798.933
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	91.124.956	181.495.395
Takas saklama komisyonları	28.189.918	19.084.509
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	28.155.490	9.683.636
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	26.946.152	18.161.951
Yatırım danışmanlığı gelirleri	15.834.351	9.187.404
Yatırım fonu satış komisyonları	14.502.918	8.657.454
Repo/ters repo aracılık komisyonları	10.930.510	7.224.728
DİBS alım satım aracılık komisyonları	5.291.441	3.849.623
Sermaye artışına aracılık komisyonu	3.652.413	4.908.252
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	18.856	13.451.413
Toptan satış pazarı komisyonları	-	748.871
Diğer komisyonlar	129.997.300	105.937.332
Hizmet gelirleri	3.530.041.107	2.314.772.201

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Acentelere ödenen komisyonlar	(920.110.538)	(526.590.194)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(24.512.548)	(49.494.543)
Diğer ödenen komisyonlar	(21.331.799)	(6.755.317)
Hizmet satışlarından indirimler	(965.954.885)	(582.840.054)
Hizmet gelirleri, net	2.564.086.222	1.731.932.147

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
VİOP işlemlerinden alım/satım karı /(zararı) , net	29.790.203	(1.904.120.382)
Türev işlem gelirleri	52.597.618	80.496.693
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	82.387.821	(1.823.623.689)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Takas ve saklama giderleri	130.864.129	73.254.488
Hisse senedi borsa payları	115.248.710	87.424.770
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	49.148.535	38.451.336
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	43.204.828	23.349.758
Reklam ve sponsorluk giderleri	17.687.448	20.933.515
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	16.527.052	11.441.111
Temsil ve ağırlama giderleri	3.066.975	2.587.700
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	395.235	6.851.219
	376.142.912	264.293.897

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	695.217.313	391.744.836
Çeşitli vergi ve harç giderleri	164.040.023	285.111.712
Haberleşme giderleri	142.744.076	113.648.337
Bilgi işlem giderleri	66.501.070	60.202.243
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 9,10,11)	42.158.793	43.030.664
İzin karşılığı giderleri (Dipnot 13)	12.831.158	9.933.696
Araştırma ve danışmanlık giderleri	11.202.655	6.654.921
Taşıma ve taşınma giderleri	10.906.486	5.692.230
Kira giderleri	9.365.642	6.400.368
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 13)	6.910.380	5.819.750
Dava giderleri	6.172.822	2.950.783
SPK yatırımcıları koruma fonu	5.273.084	1.950.429
Bakım ve onarım giderleri	4.166.473	2.368.273
Seyahat giderleri	2.957.697	1.587.463
Üyelik aidat gideri	2.764.448	2.086.444
Eğitim giderleri	2.255.870	1.507.865
Kırtasiye giderleri	891.435	871.860
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	329.031	815.558
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	815.785	730.956
Sigorta giderleri	511.248	337.552
Diğer giderler	19.380.820	10.624.188
	1.207.396.309	954.070.128

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Şirket Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	580.500	376.864
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	225.750	-
Toplam	806.250	376.864

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kur farkı geliri	185.889.362	275.613.185
Hesap bakım ücreti	26.818.951	18.133.271
Araştırma raporları ücret geliri	8.550.904	10.849.990
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	2.607.971	2.116.000
Müşteri ekstre gönderim ücreti	2.177.776	1.310.295
Diğer faaliyet gelirleri	10.128.720	10.643.542
	236.173.684	318.666.283

21. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kredili menkul kıymet faiz geliri	2.236.240.834	1.019.005.761
Vadeli mevduat faiz gelirleri	529.008.735	55.985.330
Varant değerlendirme farkı	149.122.251	-
VIOP Garanti Fonu nema geliri	106.762.297	30.917.005
VIOP nema geliri	96.187.248	70.637.629
Portföy temettü geliri	95.196.888	117.520.653
Temerrüt faiz geliri	90.974.677	54.459.229
Özel tahvil ve bono faiz geliri	55.022.459	69.135.595
ÖPSP teminatı nema geliri	792.430	1.779.974
Hisse senedi değerlendirme farkı	-	532.118.062
Diğer faiz gelirleri	846.167.165	46.822.216
	4.205.474.984	1.998.381.454

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	1.729.332.246	647.950.021
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	509.010.215	389.857.175
Hisse senedi değerlendirme farkı	415.117.112	-
Diğer finansman giderleri (*)	175.906.655	321.340.763
Teminat mektubu komisyon giderleri	150.296.885	38.112.531
Türev piyasası işlemleri değerlendirme farkı	49.077.011	-
Repo faiz giderleri, net	11.847.924	6.487.606
	3.040.588.048	1.403.748.096

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla diğer finansman giderlerinin 339.208 TL'si (31 Aralık 2022: 6.559.415 TL) ödünç teminat neması faizlerinden oluşmaktadır.

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Ödenecek kurumlar vergisi	1.125.208.082	457.390.141
Peşin ödenen vergiler (-)	(986.889.173)	(443.625.361)
Parasal kayıp / (kazanç)	177.253.331	98.966.130
Dönem karı vergi yükümlülüğü	315.572.240	112.730.910

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi gideri		
Dönem vergi gideri	1.125.208.082	457.390.141
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(157.136.678)	87.576.200
Toplam vergi gideri	968.071.404	544.966.341

22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30'a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 31 Aralık 2023 tarihki finansal tablolarda kurumlar vergisi için 30% oranı kullanılmıştır.

**31 ARALIK 2023 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 %30 (31 Aralık 2022: %25) 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 yararlanıldığı 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 2023 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 2023	31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	5.189.298.719	2.611.910.350
İlgili dönem vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	1.556.789.616	652.977.588
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	14.263.840	6.324.615
İndirimlerin etkisi (-)	(602.982.052)	(114.335.861)
Dönem karı vergi gideri	968.071.404	544.966.341

Ertelenmiş vergi

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	185.368.266	55.610.480	70.578.226	17.644.556
Kıdem tazminatı karşılığı	37.311.193	11.193.358	44.743.949	11.185.987
İzin yükümlülüğü karşılığı	25.204.340	7.561.302	20.387.651	5.096.913
Dava karşılığı	4.058.500	1.217.550	1.727.644	431.911
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	1.696.120	508.836	736.806	184.202
Türev işlemleri	-	-	209.412.060	52.353.015
Diğer	108.995.922	32.698.777	1.726.929	431.732
Ertelenmiş vergi varlığı		108.790.303		87.328.316
Türev işlemleri	(30.868.626)	(9.260.588)	-	-
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(31.956.148)	(9.586.844)	(49.780.026)	(12.445.007)
Diğer	(2.082.894)	(624.868)	(586.982.816)	(146.745.703)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(19.472.300)		(159.190.710)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net		89.318.003		(71.862.394)

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem başı ertelenen vergi varlığı	(71.862.394)	9.537.641
Cari dönem ertelenen vergi (gideri)/geliri	157.136.678	(87.576.199)
Özkaynak altında taşınan ertelenen vergi	3.719.086	6.206.141
Diğer	324.633	(29.977)
Dönem sonu ertelenen vergi varlığı	89.318.003	(71.862.394)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Opsiyon	801.597.550	22.825.099	-
Swap/Forward	-	-	-
		22.825.099	-
31 Aralık 2022	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Opsiyon	580.256.000	21.324.325	-
Swap/Forward	140.237.250	-	1.723.147
		21.324.325	1.723.147

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)		
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	236.623.559	617.044.654
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	1.009.536.610	110.473.110
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	132.110.953	-
	1.378.271.122	727.517.764

Finansal yatırımlar (Dipnot 4)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Yatırım fonları	3.862.292.563	749.974.796
	3.862.292.563	749.974.796

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	294.529.191	308.251.395
Akbank T.A.Ş.	38.811	63.950
	294.568.002	308.315.345

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Agesa Emeklilik Fonları	8.569.315	221.242.499
Ak Portföy Yatırım Fonları	13.479.108	8.611.995
Akbank T.A.Ş.	-	30
	22.048.423	229.854.524
İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler		
Akbank T.A.Ş.	591.792	689.604
Aksigorta A.Ş.	65.998	525.819
	657.790	1.215.423
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)		
Akbank T.A.Ş.	389.109	824.457.068
	389.109	824.457.068
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Agesa Emeklilik Fonları	1.082.826.564	293.958.632
Ak Portföy Yatırım Fonları	1.124.109.383	107.788.423
Akbank T.A.Ş.	7.456.099	5.724.111
Aksigorta A.Ş.	-	358.322
Diğer	56.205	627.855
	2.214.448.251	408.457.343
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Akbank T.A.Ş.	3.712.703	5.086.385
	3.712.703	5.086.385
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Akbank T.A.Ş.	1.984.216	3.436.288
	1.984.216	3.436.288

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Akbank T.A.Ş.	11.325.394	27.111.940
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	3.867.176	2.778.682
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	4.078.242	2.288.536
Aksigorta A.Ş.	112.244	769.077
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. A.Ş.	75.602.585	646.323
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9.271.656	7.937.074
EnerjiSA Enerji A.Ş.	105.273.943	91.339.861
Diğer	209.135	264.792
	209.740.375	133.136.285

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - Hizmet satışlarından indirimler

Akbank T.A.Ş.	925.869.772	526.590.194
	925.869.772	526.590.194

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

Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	170.773.068	25.023.104
	170.773.068	25.023.104

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri Genel yönetim giderleri

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira gideri)	15.089.959	13.284.507
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	59.760.826	8.227.616
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	18.010.856	5.060.362
Agesa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	7.759.712	4.926.076
	100.621.353	31.498.561

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Şirket tarafından üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 57.917.508 TL'dir (31 Aralık 2022: 37.068.158 TL).

Temettüleri

Şirket, 2023 yılı içerisinde temettü dağıtımını bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır.).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 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.

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	22.048.423	6.307.963.022	7.700	59.982.063	3.273.339.124	6.753.329.155	22.825.099
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.264.120.055	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.048.423	6.307.963.022	7.700	59.982.063	3.273.349.332	6.753.339.043	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(36.663)	(9.888)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.850.540	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(14.850.540)	-	-	(36.663)	(9.888)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	22.825.099

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	229.854.524	8.838.937.992	-	189.622.563	3.811.649.336	11.493.139.845	21.324.325
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.508.838.058	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	229.854.524	8.838.937.992	-	189.622.563	3.811.666.156	11.494.849.954	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(16.820)	(1.710.109)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.761.494	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(23.761.494)	-	-	(16.820)	(1.710.109)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	21.324.325

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2023					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	29.071.282	420.054.217	103.039.670	-	2.721.173.955	3.273.339.124
Finansal yatırımlar	-	-	21.595.840	58.580.970	6.407.884.739	6.488.061.549
Ticari alacaklar	6.286.547.948	-	-	-	43.463.497	6.330.011.445
Türev araçlar	22.825.099	-	-	-	-	22.825.099
Diğer kısa vadeli alacaklar	59.989.763	-	-	-	-	59.989.763
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	1.150.618.861	-	1.150.618.861
Finansal varlıklar	-	-	-	-	265.267.606	265.267.606
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	89.318.003	89.318.003
Diğer varlıklar	-	-	-	-	79.169.644	79.169.644
Toplam varlıklar	6.398.434.092	420.054.217	124.635.510	1.209.199.831	9.606.277.444	17.758.601.094
Kısa vadeli borçlanmalar	6.423.845.595	538.648.636	102.760.860	-	55.058.508	7.120.313.599
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	4.535.176.627	-	-	-	-	4.535.176.627
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Diğer karşılıklar ve yükümlülükler	79.379.090	-	500.940.507	47.787.708	29.262.840	657.370.145
Toplam yükümlülükler	11.038.401.312	538.648.636	603.701.367	47.787.708	84.321.348	12.312.860.371
Likidite	(4.639.967.220)	(118.594.419)	(479.065.857)	1.161.412.123	9.521.956.096	5.445.740.723

	31 Aralık 2022					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	-	501.937.837	-	-	3.309.711.499	3.811.649.336
Finansal yatırımlar	487.914.453	1.298.503	123.890.750	266.237.050	10.612.462.682	11.491.803.438
Ticari alacaklar	9.018.455.570	-	-	-	50.336.946	9.068.792.516
Türev araçlar	21.324.325	-	-	-	-	21.324.325
Diğer kısa vadeli alacaklar	189.622.563	-	-	-	-	189.622.563
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	600.797.450	-	600.797.450
Finansal varlıklar	-	-	-	-	1.336.407	1.336.407
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-	86.374.794	86.374.794
Toplam varlıklar	9.717.316.911	503.236.340	123.890.750	867.034.500	14.060.222.328	25.271.700.829
Kısa vadeli borçlanmalar	7.914.191.523	2.742.266.230	1.989.988.163	-	1.129.543.956	13.775.989.872
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	27.875.628	27.875.628
Türev araçlar	1.723.147	-	-	-	-	1.723.147
Ticari borçlar	7.181.849.306	-	-	-	-	7.181.849.306
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	71.862.394	71.862.394
Diğer karşılıklar ve yükümlülükler	168.462.015	183.309.135	-	53.272.990	22.115.293	427.159.433
Toplam yükümlülükler	15.266.225.991	2.925.575.365	1.989.988.163	53.272.990	1.251.397.271	21.486.459.780
Likidite	(5.548.909.080)	(2.422.339.025)	(1.866.097.413)	813.761.510	12.808.825.057	3.785.241.049

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 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
31 Aralık 2023					
Finansal borçlar	7.120.313.599	6.399.064.824	567.337.831	100.300.000	7.066.702.655
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	4.535.176.627	4.535.176.627	-	-	4.535.176.627
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	47.181.460	47.181.460	-	-	47.181.460
Toplam pasifler	11.702.671.686	10.981.422.911	567.337.831	100.300.000	11.649.060.742

	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
31 Aralık 2022					
Finansal borçlar	13.775.989.873	6.808.605.892	2.017.522.626	1.829.149.812	10.655.278.330
Diğer finansal yükümlülükler	27.875.628	27.875.628	-	-	27.875.628
Ticari borçlar	7.181.849.306	7.181.849.306	-	-	7.181.849.306
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	145.944.878	145.944.878	-	-	145.944.878
Toplam pasifler	21.131.659.685	14.164.275.704	2.017.522.626	1.829.149.812	18.010.948.142

Piyasa riski açıklamaları

i. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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 2023 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduatlar	552.165.169	501.937.837
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	68.545.940	392.695.650
Finansal yükümlülükler	6.551.671.445	8.562.523.945
İhrac edilen bonolar	498.545.139	3.259.464.901
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	317.458.406
Finansal yükümlülükler	14.649.397	-
İhrac edilen bonolar	-	-

31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla 1.926.642 TL azalış veya 1.926.642 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 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 2022 tarihi itibarıyla 577.573 TL azalış veya 578.325 TL artış oluşmaktadır).

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	TL (%)	EUR (%)	TL (%)	EUR(%)
Varlıklar				
Vadeli mevduatlar	48,88	-	26,79	-
Finansal varlıklar	-	-	-	-
Kredili menkul kıymetler	25,85	-	16,51	-
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	39,77	-	23,23	-
Yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na borçlar	44,06	-	19,16	-
İhraç edilen kıymetler	35,54	-	22,05	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	31 Aralık 2023				İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni		
1. Ticari alacaklar	8.567.268	291.026	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.152.887.075	34.932.886	3.789.196	4	4.868	914.589
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	73.972.449	2.512.804	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.235.426.792	37.736.716	3.789.196	4	4.868	914.589
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.235.426.792	37.736.716	3.789.196	4	4.868	914.589
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.235.426.792	37.736.716	3.789.196	4	4.868	914.589
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.161.454.343	35.223.912	3.789.196	4	4.868	914.589
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2022					İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
1. Ticari alacaklar	11.899.875	636.415	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.554.031.299	118.815.887	16.582.140	7	25.407	1.241.465	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	118.144.590	6.318.467	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.684.075.764	125.770.769	16.582.140	7	25.407	1.241.465	
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	2.684.075.764	125.770.769	16.582.140	7	25.407	1.241.465	
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.684.075.764	125.770.769	16.582.140	7	25.407	1.241.465	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.565.931.174	119.452.302	16.582.140	7	25.407	1.241.465	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2023	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(102.836.128)	102.836.128	(102.836.128)	102.836.128
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(12.342.890)	12.342.890	(12.342.890)	12.342.890
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(109.684)	109.684	(109.684)	109.684
Toplam	(115.288.702)	115.288.702	(115.288.702)	115.288.702

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Aralık 2022	Kar/Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(235.169.957)	235.169.957	(235.169.957)	235.169.957
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(33.056.331)	33.056.331	(33.056.331)	33.056.331
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(57.148)	57.148	(57.148)	57.148
Toplam	(268.283.436)	268.283.436	(268.283.436)	268.283.436

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 2023

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan		Artış	230.277.425	-	230.277.425	230.277.425
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(230.277.425)	-	(230.277.425)	(230.277.425)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2022

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı						
kar/zarara yansıtılan		Artış	587.586.947	-	587.586.947	587.586.947
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(587.586.947)	-	(587.586.947)	(587.586.947)

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 sağlayabilmektir.

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

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

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 2023 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 2023		31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	3.273.339.124	3.273.339.124	3.811.649.336	3.811.649.336
Ticari alacaklar	6.330.011.445	6.330.011.445	9.068.792.516	9.068.792.516
Kısa vadeli borçlanmalar	7.120.313.599	7.120.313.599	13.775.989.873	13.775.989.873
Ticari borçlar	4.535.176.627	4.535.176.627	7.181.849.306	7.181.849.306

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 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
BİST'te işlem gören hisse senetleri	2.425.372.161	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	81.089.465	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	-	-	-
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar			
Hisse senetleri	-	1.336.408	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	22.825.099	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2023 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 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
BİST'te işlem gören hisse senetleri	9.945.063.618	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	479.365.070	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	319.110.065	-	-
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar			
Hisse senetleri	-	1.336.408	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	21.324.325	-

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 gruba 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 80.000.000 TL'dir (31 Aralık 2022: 31.331.603 TL).

.....