

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022
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 2022 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 2022 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 konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın Muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "hasılat" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 72.811.982.810 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.a ve 17 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar içerisindeki tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları ve danışmanlık gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	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.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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



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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara 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 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2023

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.....	6-50
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-16
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	17-18
DİPNOT 5 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	18-19
DİPNOT 6 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19-20
DİPNOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	20
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
DİPNOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	22
DİPNOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22-23
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23-25
DİPNOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	26-27
DİPNOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
DİPNOT 15 UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	28-29
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	29-30
DİPNOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31-32
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
DİPNOT 19 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	34
DİPNOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	34
DİPNOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ.....	34
DİPNOT 22 FİNANSMAN GİDERLERİ	35
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
DİPNOT 24 TÜREV ARAÇLAR	38
DİPNOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	38-40
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	41-48
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	48-50
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50
DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	50

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		14.923.237.514	4.801.987.681
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.313.274.152	1.383.051.453
Finansal yatırımlar	4	6.974.327.781	1.001.222.901
Ticari alacaklar	7	5.503.812.515	2.371.768.031
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	139.497.756	223.172.057
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.364.314.759	2.148.595.974
Diğer alacaklar	8	115.081.146	32.882.572
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		115.081.146	32.882.572
Peşin ödenmiş giderler	14	3.590.713	2.541.104
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	25	676.743	381.759
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		2.913.970	2.159.345
Türev araçlar	24	12.941.644	10.507.036
Diğer dönen varlıklar		209.563	14.584
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		209.563	14.584
Duran varlıklar		395.762.234	230.292.965
Finansal yatırımlar	4	159.711	159.711
Diğer alacaklar	8	364.621.477	205.566.107
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	364.621.477	205.566.107
Maddi duran varlıklar	9	4.175.642	4.337.256
Kullanım hakkı varlıkları	10	4.848.273	2.959.752
Maddi olmayan duran varlıklar	11	21.957.131	13.746.447
Ertelenmiş vergi varlığı	23	-	3.523.692
Toplam varlıklar		15.318.999.748	5.032.280.646

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)**

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		12.964.099.065	3.790.900.597
Kısa vadeli borçlanmalar	5	8.360.591.042	1.982.158.260
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	25	500.359.571	180.503
- Banka kredileri		500.359.571	84.393
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	96.110
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		7.860.231.471	1.981.977.757
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		7.860.071.547	1.981.977.757
- Kiralama işlemlerinden borçlar		159.924	-
Diğer finansal yükümlülükler	6	16.917.603	4.692.778
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		16.917.603	4.692.778
Ticari borçlar	7	4.358.634.518	1.666.353.377
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	247.891.065	55.500.343
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.110.743.453	1.610.853.034
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	13.665.557	4.805.085
Türev araçlar	24	1.045.771	27.092.347
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	68.415.921	49.274.024
Kısa vadeli karşılıklar		56.255.313	28.131.687
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	55.206.813	27.740.157
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.048.500	391.530
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	88.573.340	28.393.039
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	25	3.086.906	1.011.702
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		85.486.434	27.381.337
Uzun vadeli yükümlülükler		71.620.287	14.873.908
Uzun vadeli borçlanmalar	15	5.176.239	3.491.895
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		2.085.469	1.528.708
- Kiralama işlemlerinden borçlar	25	2.085.469	1.528.708
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		3.090.770	1.963.187
- Kiralama işlemlerinden borçlar		3.090.770	1.963.187
Uzun vadeli karşılıklar	13	27.154.917	11.382.013
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		27.154.917	11.382.013
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		39.289.131	-
Özkaynaklar		2.283.280.396	1.226.506.141
Ödenmiş sermaye	16	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	16	(16.193.965)	(5.282.393)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(16.193.965)	(5.282.393)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	76.732.894	76.732.894
- Yasal yedekler		76.732.894	76.732.894
Geçmiş yıllar karları	16	1.058.253.517	611.471.006
Net dönem karı		1.067.685.827	446.782.511
Toplam kaynaklar		15.318.999.748	5.032.280.646

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	17	72.811.982.810	16.405.576.088
Satışların maliyeti (-)	17	(70.209.096.464)	(15.702.684.519)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		2.602.886.346	702.891.569
Esas faaliyetlerden finansal (giderler)/gelirler. net	17	(1.038.823.673)	(62.547.523)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt (zarar)/kar		(1.038.823.673)	(62.547.523)
Brüt kar		1.564.062.673	640.344.046
Genel yönetim giderleri (-)	18	(509.907.048)	(212.963.461)
Pazarlama. satış ve dağıtım giderleri (-)	18	(141.771.295)	(73.373.976)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	159.741.022	58.769.510
Esas faaliyet karı		1.072.125.352	412.776.119
Finansman gelirleri	21	1.090.072.274	390.858.377
Finansman giderleri (-)	22	(770.491.803)	(203.982.961)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.391.705.823	599.651.535
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(324.019.996)	(152.869.024)
Dönem vergi gideri (-)	23	(277.588.177)	(151.966.521)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	23	(46.431.819)	(902.503)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.067.685.827	446.782.511
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		13,35	5,58
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(10.911.572)	(1.889.751)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	13	(14.548.761)	(2.362.189)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi		3.637.189	472.438
Diğer kapsamlı (gider)/gelir. net		(10.911.572)	(1.889.751)
Toplam kapsamlı gelir		1.056.774.255	444.892.760

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 öz kaynaklar
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2021		80.000.000	(3.392.642)	16.802.123	76.732.894	289.968.950	321.502.056	781.613.381
Transferler		-	-	-	-	321.502.056	(321.502.056)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(1.889.751)	-	-	-	446.782.511	444.892.760
- Dönem karı		-	-	-	-	-	446.782.511	446.782.511
- Diğer kapsamlı gider		-	(1.889.751)	-	-	-	-	(1.889.751)
31 Aralık 2021	16	80.000.000	(5.282.393)	16.802.123	76.732.894	611.471.006	446.782.511	1.226.506.141
1 Ocak 2022		80.000.000	(5.282.393)	16.802.123	76.732.894	611.471.006	446.782.511	1.226.506.141
Transferler		-	-	-	-	446.782.511	(446.782.511)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(10.911.572)	-	-	-	1.067.685.827	1.056.774.255
- Dönem karı		-	-	-	-	-	1.067.685.827	1.067.685.827
- Diğer kapsamlı gider		-	(10.911.572)	-	-	-	-	(10.911.572)
31 Aralık 2022	16	80.000.000	(16.193.965)	16.802.123	76.732.894	1.058.253.517	1.067.685.827	2.283.280.396

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(4.983.622.702)	(984.433.352)
Dönem karı		1.067.685.827	446.782.511
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(459.234.775)	(166.093.706)
Amortisman ve ifa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	14.782.855	11.982.699
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		66.620.382	24.864.612
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		53.540.152	24.682.782
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		930.000	248.030
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		12.150.230	(66.200)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(42.517.762)	(82.904.079)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(596.702.966)	(259.098.417)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		554.185.204	176.194.338
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(465.877.238)	(301.582.191)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(356.179.943)	28.671.988
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(327.698.759)	11.720.659
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(28.481.184)	16.951.329
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	324.019.996	152.869.024
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(83.065)	4.241
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(83.065)	4.241
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.417.739.569)	(1.213.347.135)
Finansal yatırımlardaki azalış		(5.645.428.412)	(854.772.136)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.144.194.714)	(73.683.310)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)/azalış		83.674.301	(120.031.508)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(3.227.869.015)	46.348.198
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(238.489.171)	4.157.506
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(238.489.171)	4.157.506
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.049.609)	(1.086.353)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.369.443.629	(317.204.225)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		192.390.722	(30.366.166)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		2.177.052.907	(286.838.059)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		8.587.443	(234.193)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.233.391.265	29.475.576
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		500.725.564	(2.902.635)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		732.665.701	32.378.211
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(4.809.288.517)	(932.658.330)
Alınan temettüleri		59.279.833	7.909.955
Ödenen faiz		(476.250.022)	(153.277.408)
Alınan faiz		534.403.895	249.584.023
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(24.849.353)	(18.438.641)
Vergi ödemeleri		(258.446.280)	(130.724.189)
Diğer nakit çıkışları		(8.472.258)	(6.828.762)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(15.066.207)	(3.180.692)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.748.765	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.748.765	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(16.814.972)	(3.180.692)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.387.557)	(414.270)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(13.427.415)	(2.766.422)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		5.137.173.058	1.329.763.480
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		7.075.432.058	1.931.215.480
Temettü ödemeleri		-	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.938.259.000)	(601.452.000)
Aktüeryal Kazanç(Kayıp)		-	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		138.484.149	342.149.436
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		465.877.238	301.582.192
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		604.361.387	643.731.628
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		694.044.624	50.312.996
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	1.298.406.011	694.044.624

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 279’dur (31 Aralık 2021: 228). 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 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ocak 2023 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 (“KKG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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

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 2022 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

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

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standartının (“TMS 29”) uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir. Bu mali tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla ise Kamu Gözetimi Kurumu tarafından bu kapsamda yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

(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 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(g) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 “Kiralamalar” - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020’de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021’den 30 Haziran 2022’ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - o **TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - o **TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - o **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması”, TFRS 9 “Finansal Araçlar”, TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **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.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri", Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 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.

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

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla söz konusu reform kapsamında işlemi bulunmamaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, finansal tablolar 31 Aralık 2022 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 2022 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) 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 edecek 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 2022 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 2022 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 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının 3.343.290.939 TL'si (31 Aralık 2021: 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 2022 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 2022 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 karşılığından 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 2022 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 yönteme 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 olduğu 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Vadesiz mevduat	1.617.470.006	736.994.161
Türev piyasa teminatları (Dipnot 12)	387.727.340	190.411.534
Vadeli mevduat	304.623.989	409.774.754
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	2.594.216	25.388.824
KAS işlemleri serbest hesabı	868.809	20.496.951
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(10.208)	(14.771)
	2.313.274.152	1.383.051.453

Vadeli mevduatın vadesi 90 gündür ve faiz oranı %26,79 (31 Aralık 2021: 3 gün, %24,50)'dur.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki vadesiz mevduatın 1.010.252.710 TL'si (31 Aralık 2021: 687.415.199 TL) müşteriler adına bankalarda tutulan bakiyelerden oluşmaktadır (Dipnot 12).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 441.527.510 TL'si (31 Aralık 2021: 650.665.220 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 25).

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	2.313.274.152	1.383.051.453
Müşteri varlıkları (-)	(1.010.252.710)	(687.415.199)
Faiz tahakkukları (-)	(4.625.639)	(1.606.401)
Beklenen kredi zararları karşılığı (+)	10.208	14.771
	1.298.406.011	694.044.624

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	6.035.617.808	791.397.830
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	290.924.670	108.019.463
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	193.666.573	102.374.786
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(1.037.859)	(569.178)
Yatırım Fonları	455.156.589	-
	6.974.327.781	1.001.222.901

(*) Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla taşınan değeri 238.360.833 TL (31 Aralık 2021: 108.019.463 TL) ve nominal değeri 223.300.000 TL (31 Aralık 2021: 27.416.308 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 2022 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 2022	31 Aralık 2021
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	159.711	159.711
	159.711	159.711

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 2022	31 Aralık 2021
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>			
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	159.711	159.711
		159.711	159.711

5. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	5.196.560.222	1.241.364.566
İhraç edilen bonolar	1.978.155.712	708.915.822
Varantlar	685.355.613	28.117.894
Banka kredileri (Dipnot 25)	500.359.571	84.393
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") (**)	-	3.579.475
Kiralama işlemlerinden borçlar	159.924	96.110
	8.360.591.042	1.982.158.260

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 31 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %19,16 (31 Aralık 2021: 10 gün, %17,13).

(**) Şirketin 31 Aralık 2022 itibarıyla yapılandırılmış borçlanma araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: 35 gün, 3.500.000 TL nominal).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilmiş bono detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Menkul Kıymet	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

31 Aralık 2021

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

6. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler (*)	16.917.603	4.692.778
	16.917.603	4.692.778

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla açığa satış işlemlerinden doğan yükümlülükler, 359.949 TL nominal değerli hisse senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 253.253 TL nominal).

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kredili bireysel müşteriler (*)	3.343.290.939	1.420.790.339
Müşterilerden alacaklar	2.129.351.761	937.993.134
Yurtdışı muhabirlerden alacaklar	30.549.283	12.984.558
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	620.532	-
Şüpheli ticari alacaklar	14.420.752	2.270.522
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(14.420.752)	(2.270.522)
	5.503.812.515	2.371.768.031

(*) Şirket 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 3.343.290.939 TL (31 Aralık 2021: 1.420.790.339 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 6.357.886.525 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2021: 2.617.831.933 TL) (Dipnot 12).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Müşterilere borçlar	3.180.518.404	1.315.465.635
Takas ve saklama merkezine borçlar	1.148.799.872	278.304.410
Satıcılara borçlar	28.837.398	14.388.538
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	-	57.506.370
Müşterilere ödünç pay senedi borçları	-	650.000
Diğer	478.844	38.424
	4.358.634.518	1.666.353.377

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	75.106.771	18.639.601
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	31.896.391	10.743.117
Diğer kısa vadeli alacaklar	8.077.984	3.499.854
	115.081.146	32.882.572

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	364.621.477	205.566.107
	364.621.477	205.566.107

- a) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 112.305.373 TL tutarındaki bakiye borçlanma araçları piyasası merkezi karşı taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 25.461.831 TL) (Dipnot 12).
- b) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 98.309.386 TL tutarındaki bakiye VİOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 13.730.507 TL) (Dipnot 12).
- c) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 18.698.300 TL tutarındaki bakiye Saxo Bank'a verilen türev işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2021: 12.977.500 TL) (Dipnot 12).
- d) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 126.073.511 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2021: 48.151.079 TL) (Dipnot 12).
- e) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 981.699 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2021: 87.785.464).
- f) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 8.253.209 TL tutarındaki bakiye diğer teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 3.640.316 TL).
- g) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VİOP Extra Marjin Call işlemleri için Takasbank'a verilen teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: 13.819.411).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022				
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	2.766.128	952.961	618.167	4.337.256
İlaveler	1.240.385	814.108	1.333.064	3.387.557
Çıkışlar	(6.059.815)	-	(96.095)	(6.155.910)
Transferler	-	-	-	-
Çıkışlar amortismanı	4.394.115	-	96.095	4.490.210
Amortisman gideri (-)	(913.015)	(586.580)	(383.876)	(1.883.471)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	1.427.798	1.180.489	1.567.355	4.175.642
31 Aralık 2022				
Maliyet	6.141.004	2.932.898	5.139.040	14.212.942
Birikmiş amortisman (-)	(4.713.206)	(1.752.409)	(3.571.685)	(10.037.300)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	1.427.798	1.180.489	1.567.355	4.175.642
	Mobilya ve demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2021				
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	3.455.907	1.376.719	951.445	5.784.071
İlaveler	414.270	-	-	414.270
Çıkışlar	(43.520)	-	-	(43.520)
Transferler	-	-	-	-
Çıkışlar amortismanı	39.279	-	-	39.279
Amortisman gideri (-)	(1.099.808)	(423.758)	(333.278)	(1.856.844)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.766.128	952.961	618.167	4.337.256
31 Aralık 2022				
Maliyet	10.960.434	2.118.790	3.902.071	16.981.295
Birikmiş amortisman (-)	(8.194.306)	(1.165.829)	(3.283.904)	(12.644.039)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.766.128	952.961	618.167	4.337.256

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	2.959.752
İlaveler	9.571.174
İtfa payı (-)	(7.682.653)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	4.848.273
31 Aralık 2022	
Maliyet	15.691.969
Birikmiş itfa payı (-)	(10.843.696)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	4.848.273
	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	3.027.166
İlaveler	6.282.347
İtfa payı (-)	(6.349.761)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.959.752
31 Aralık 2021	
Maliyet	11.152.297
Birikmiş itfa payı (-)	(8.192.545)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.959.752

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Bilgisayar yazılımları
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	13.746.447
İlaveler (*)	13.427.415
İtfa payı (-)	(5.216.731)
Transferler	-
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	21.957.131
31 Aralık 2022	
Maliyet	42.440.046
Birikmiş itfa payı (-)	(20.482.915)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	21.957.131

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardaki ilavelerin 1.479.336 TL'si yapılmakta olan yatırımlardan oluşmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2021	14.756.119
İlaveler (*)	2.766.423
İtfa payı (-)	(3.776.094)
Transferler	-
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	13.746.448
31 Aralık 2021	
Maliyet	29.012.631
Birikmiş itfa payı (-)	(15.266.184)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	13.746.447

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

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Dava karşılıkları

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı (*)	1.048.500	391.530
	1.048.500	391.530

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 7.843.973 TL'dir (31 Aralık 2021: 3.979.848 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.048.500 TL (31 Aralık 2021: 391.530 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	391.530	386.720
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(273.030)	(243.220)
Dönem içindeki karşılık gideri	930.000	248.030
Dönem sonu, 31 Aralık	1.048.500	391.530

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	3.430.000.000	1.209.000.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	270.000	270.000
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	257.000	140.000
Borsa İstanbul A.Ş.	250.000	250.000
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
Diğer	9.000	9.000
	3.430.815.811	1.209.698.811

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 10.005.000 ABD Doları (31 Aralık 2021: 10.005.000 ABD Doları) olup 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2021: 10.005.000 ABD Doları) BNP Paribas'a ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2021: 5.000 ABD Doları).

(c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla taşınan değeri 238.360.833 TL (31 Aralık 2021: 27.416.308 TL) ve nominalı 223.300.000 TL (31 Aralık 2021: 28.600.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 4).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 126.073.511 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2021: 48.151.079 TL) (Dipnot 8).

(d) VİOP işlemleri

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 387.727.340 TL (31 Aralık 2021: 190.411.534 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 98.309.386 TL tutarında VİOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 13.730.507 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 2022 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 284.122.399 TL, 2.840.763.212 TL ve 300.074.009 TL'dir (31 Aralık 2021: 857.920.743 TL, 19.877.442.981 TL ve 371.403.088 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemlerinin vade sonu dönüş tutarı 2.190.463.779 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.780.106.519 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 1.010.252.710 TL'dir (31 Aralık 2021: 687.415.199 TL) (Dipnot 3).

(f) Para Piyasası işlemler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 981.699 TL tutarındaki bakiye Para Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2021: 87.785.464 TL).

Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 6.357.886.525 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2021: 2.617.831.933 TL) (Dipnot 7).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 18.698.300 TL Saxo Bank'a verilen türev işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2021: 12.977.500 TL) (Dipnot 8).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 112.305.373 TL tutarındaki bakiye borçlanma araçları piyasası merkezi karşı taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 25.461.831 TL) (Dipnot 8).

(g) TRİ

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.057.620.551	1.563.744.407
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	-	-
	4.057.620.551	1.563.744.407

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	42.833.632	21.395.695
Personel izin karşılığı	12.373.181	6.344.462
	55.206.813	27.740.157
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	27.154.917	11.382.013
	27.154.917	11.382.013

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 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	0,5	3,54
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	91,84	93,95

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (31 Aralık 2021: Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan: 10.848,59 TL) olan kıdem tazminatı tavanı kullanılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	11.382.013	7.671.976
Faiz maliyeti	1.897.308	1.074.077
Hizmet maliyeti	1.193.268	842.470
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(1.866.433)	(568.699)
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	14.548.761	2.362.189
Dönem sonu, 31 Aralık	27.154.917	11.382.013

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	6.344.462	5.500.165
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(1.446.380)	(526.243)
Dönem içindeki artış	7.475.099	1.370.540
Dönem sonu, 31 Aralık	12.373.181	6.344.462

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	21.395.695	18.196.795
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(21.395.695)	(17.343.698)
Dönem içindeki artış	42.833.632	20.542.598
Dönem sonu, 31 Aralık	42.833.632	21.395.695

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	3.590.713	2.541.104
	3.590.713	2.541.104

(*) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	13.665.557	4.805.085
	13.665.557	4.805.085

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	80.332.216	26.842.967
Gider tahakkukları	8.241.124	1.550.072
	88.573.340	28.393.039

15. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2022 ve 2021 itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	5.176.239	3.491.895
	5.176.239	3.491.895

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2022
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2024	12,63	1.797.221
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	14 Kasım 2023	12,63	3.379.018

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2021
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2024	17,98	1.528.708
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	14 Kasım 2023	17,98	1.963.187

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	3.491.895	3.604.605
Dönem içi girişler	9.308.079	6.128.738
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(8.919.422)	(7.300.129)
Faiz giderleri	1.295.687	1.058.681
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	5.176.239	3.491.895

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2021: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 8.000.000.000 (31 Aralık 2021: 8.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Aralık 2022	Hisse (%)	31 Aralık 2021
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		16.802.123		16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		96.802.123		96.802.123

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 ulaşılmıncaya 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 2022	31 Aralık 2021
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	35.114.312	35.114.312
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (**)	41.618.582	41.618.582
Toplam kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	76.732.894	76.732.894
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	594.077.948	594.077.947
Geçmiş yıllar karları	464.175.569	17.393.059
Toplam geçmiş yıllar karları	1.058.253.517	611.471.006

(*) 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 fevkaledede 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 fevkaledede 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, 2022 yılı içerisinde temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2021 yılı içerisinde, yapmamıştır).

Diğer kapsamlı giderler

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kayıp tutarı 16.193.965 TL'dir (31 Aralık 2021: 5.282.393 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 2022 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Satışlar	71.874.331.760	15.911.357.618
Hizmet gelirleri, net	937.651.050	494.218.470
Hasılat	72.811.982.810	16.405.576.088

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hisse senetleri	66.065.228.779	10.934.478.945
Varantlar	1.424.321.014	2.417.178.829
Eurobond	1.718.810.330	1.014.300.236
Devlet tahvilleri, repo	252.391.327	889.956.976
Özel kesim tahvil ve bono	1.122.554.053	548.031.898
Yatırım fonları	271.154.791	88.557.814
Devlet tahvilleri	1.019.871.466	18.852.920

Satışlar	71.874.331.760	15.911.357.618
-----------------	-----------------------	-----------------------

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hisse senetleri	(64.527.116.478)	(10.752.048.153)
Varantlar	(1.374.624.193)	(2.408.711.380)
Eurobond	(1.677.025.578)	(997.125.086)
Özel kesim tahvil ve bono	(1.120.069.773)	(548.977.951)
Devlet tahvilleri	(1.005.304.476)	(17.313.221)
Devlet tahvilleri, repo	(235.448.372)	(890.000.000)
Yatırım fonları	(269.507.594)	(88.508.728)

Satışların maliyeti (-)	(70.209.096.464)	(15.702.684.519)
--------------------------------	-------------------------	-------------------------

Ticari faaliyetlerden brüt kar	1.665.235.296	208.673.099
---------------------------------------	----------------------	--------------------

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	819.072.825	376.632.386
Halka arz satış komisyonları	156.941.813	88.853.391
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	96.466.595	31.181.137
VİOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	76.504.772	66.014.839
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	9.487.547	7.442.553
Repo/ters repo aracılık komisyonları	3.818.928	7.183.852
Takas saklama komisyonları	10.526.199	5.443.532
Yatırım danışmanlığı gelirleri	4.470.652	3.167.230
Sermaye artışına aracılık komisyonu	2.488.542	2.334.700
Yatırım fonu satış komisyonları	4.727.230	2.108.527
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	6.380.507	1.426.510
DİBS alım satım aracılık komisyonları	2.022.405	1.330.201
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	5.144.858	1.190.954
Toptan satış pazarı komisyonları	440.138	617.300
Diğer komisyonlar	55.415.607	44.070.895
Hizmet gelirleri	1.253.908.618	638.998.007

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Acentelere ödenen komisyonlar	(286.340.536)	(132.621.648)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(26.286.810)	(10.791.605)
Diğer ödenen komisyonlar	(3.630.222)	(1.366.284)
Hizmet satışlarından indirimler	(316.257.568)	(144.779.537)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
VİOP işlemlerinden alım/satım (zararı)/karı, net	(1.084.953.399)	(74.175.096)
Türev işlem gelirleri	46.129.726	11.627.573
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	(1.038.823.673)	(62.547.523)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hisse senedi borsa payları	46.909.621	20.357.826
Takas ve saklama giderleri	39.112.735	17.901.345
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	20.405.443	12.465.723
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	12.532.767	5.383.332
Reklam ve sponsorluk giderleri	11.693.349	5.166.816
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	5.986.044	7.697.081
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	3.682.039	3.609.641
Temsil ve ağırlama giderleri	1.449.297	792.212
	141.771.295	73.373.976

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri	212.171.135	108.128.717
Çeşitli vergi ve harç giderleri	159.041.542	22.942.019
Haberleşme giderleri	59.400.897	40.733.106
Bilgi işlem giderleri	32.095.470	15.554.016
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 9,10,11)	14.782.855	11.982.699
İzin karşılığı giderleri (Dipnot 13)	6.028.719	844.297
Araştırma ve danışmanlık giderleri	3.474.485	765.288
Taşıma ve taşınma giderleri	3.195.538	613.955
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 13)	3.090.576	1.916.547
Kira giderleri	2.720.021	1.142.836
Üyelik aidat gideri	1.101.302	690.485
Dava giderleri	1.605.351	622.624
Bakım ve onarım giderleri	1.259.270	555.718
Seyahat giderleri	895.099	23.470
SPK yatırımcıları koruma fonu	884.949	580.585
Eğitim giderleri	780.818	480.136
Kırtasiye giderleri	478.789	218.764
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	409.643	1.216.843
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	386.711	124.783
Sigorta giderleri	174.585	99.238
Diğer giderler	5.929.293	3.727.335
	509.907.048	212.963.461

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 ARALIK 2022 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Şirket Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	228.717	159.750
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Toplam	228.717	159.750

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Kur farkı geliri	138.466.993	46.657.130
Hesap bakım ücreti	8.815.973	5.596.148
Araştırma raporları ücret geliri	5.612.986	3.223.987
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	1.005.340	852.112
Müşteri ekstre gönderim ücreti	677.677	653.965
Diğer faaliyet gelirleri	5.162.053	1.786.168
	159.741.022	58.769.510

21. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Kredili menkul kıymet faiz geliri	533.984.817	260.036.348
Hisse senedi değerlendirme farkı	322.940.242	-
Portföy temettü geliri	59.279.833	7.909.955
Özel tahvil ve bono faiz geliri	37.425.638	13.821.159
Temerrüt faiz geliri	28.631.432	22.363.046
VIOP nema geliri	36.238.952	11.880.776
Vadeli mevduat faiz gelirleri	30.883.062	10.853.318
VIOP Garanti Fonu nema geliri	15.868.446	20.852.537
ÖPSP teminatı nema geliri	927.988	9.857.668
Repo faiz geliri, net	-	721.705
Varant değerlendirme farkı	-	28.137.571
Diğer faiz gelirleri	23.891.864	4.424.294
	1.090.072.274	390.858.377

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	346.492.289	91.324.093
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	207.495.881	79.074.315
Teminat mektubu komisyon giderleri	23.323.747	6.318.276
Repo faiz giderleri, net	3.587.367	-
Hisse senedi değerlendirme farkı	-	18.746.962
Diğer finansman giderleri (*)	189.592.519	8.519.315
	770.491.803	203.982.961

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla diğer finansman giderlerinin 339.208 TL'si (31 Aralık 2021: 6.559.415 TL) ödünç teminat neması faizlerinden oluşmaktadır.

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem karı vergi yükümlülüğü		
Ödenecek kurumlar vergisi	277.588.177	151.966.521
Peşin ödenen vergiler (-)	(209.172.256)	(102.692.497)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	68.415.921	49.274.024

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi gideri		
Dönem vergi gideri	277.588.177	151.966.521
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	46.431.819	902.503
Toplam vergi gideri	324.019.996	152.869.024

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25'e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25'e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2022 yılının ikinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2022 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

**31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %25 (31 Aralık 2021: %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 2022 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 2022	31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	1.391.705.823	599.651.535
İlgili dönem vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	347.926.456	149.912.884
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	3.838.382	4.933.629
İndirimlerin etkisi (-)	(27.744.842)	(1.977.489)
Dönem karı vergi gideri	324.019.996	152.869.024

Ertelenmiş vergi

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	42.833.632	10.708.408	21.395.695	4.921.010
Kıdem tazminatı karşılığı	27.154.917	6.788.729	11.382.013	2.276.403
İzin yükümlülüğü karşılığı	12.373.181	3.093.295	6.344.462	1.268.892
Dava karşılığı	1.048.500	262.125	391.530	97.883
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	447.165	111.791	-	-
Türev işlemleri	127.091.309	31.772.827	-	-
Diğer	1.106.984	276.746	599.415	149.854
Ertelenmiş vergi varlığı			53.013.921	8.714.042
Türev işlemleri	-	-	(10.913.938)	(2.728.485)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(13.713.058)	(3.428.265)	(10.741.033)	(2.148.207)
Diğer	(355.499.149)	(88.874.787)	(1.254.634)	(313.658)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(92.303.052)	(5.190.350)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net			(39.289.131)	3.523.692

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem başı ertelenen vergi varlığı	3.523.692	3.905.184
Cari dönem ertelenen vergi (gideri)/geliri	(46.431.819)	(902.503)
Özkaynak altında taşınan ertelenen vergi	3.637.189	472.438
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(18.193)	48.573
Dönem sonu ertelenen vergi varlığı	(39.289.131)	3.523.692

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Opsiyon	580.256.000	12.941.644	-
Swap/Forward	140.237.250	-	1.045.771
		12.941.644	1.045.771
31 Aralık 2021	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Opsiyon	606.896.260	10.507.036	3.787.605
Swap	66.440.457	-	23.304.742
		10.507.036	27.092.347

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)		
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	374.481.838	281.054.394
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	67.045.672	19.877.028
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	-	349.733.798
	441.527.510	650.665.220

Finansal yatırımlar (Dipnot 4)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Yatırım fonları	455.156.589	-
Özel kesim tahvilleri - Enerjisa Enerji A.Ş.	-	31.425.750
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	10.029.170
	455.156.589	41.454.920

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	187.076.492	129.839.888
Akbank T.A.Ş.	38.811	38.811
	187.115.303	129.878.699

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Agesa Emeklilik Fonları	134.271.154	212.109.460
Ak Portföy Yatırım Fonları	5.226.584	11.062.579
Akbank T.A.Ş.	18	18
	139.497.756	223.172.057
İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler		
Akbank T.A.Ş.	363.470	282.572
Aksigorta A.Ş.	313.273	99.187
	676.743	381.759
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 5)		
Akbank T.A.Ş.	500.359.571	84.393
	500.359.571	84.393
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Agesa Emeklilik Fonları	178.402.273	13.992.381
Ak Portföy Yatırım Fonları	65.416.346	37.414.116
Akbank T.A.Ş.	3.473.939	3.772.384
Aksigorta A.Ş.	217.464	65.587
Diğer	381.043	255.875
	247.891.065	55.500.343
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Akbank T.A.Ş.	3.086.906	1.011.702
	3.086.906	1.011.702
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		
Akbank T.A.Ş.	2.085.469	1.528.708
	2.085.469	1.528.708

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş.	13.409.872	22.920.993
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.366.823	33.516
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.135.565	389.430
Aksigorta A.Ş.	496.601	301.007
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. A.Ş.	292.427	149.144
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	178.659	65.602
Diğer	136.284	355.738
	17.016.231	24.215.430

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - Hizmet satışlarından indirimler

Akbank T.A.Ş.	286.340.536	132.621.648
	286.340.536	132.621.648

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

Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	12.636.246	5.431.480
	12.636.246	5.431.480

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri Genel yönetim giderleri

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira gideri)	6.809.308	-
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	4.643.308	894.228
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	2.612.655	1.506.686
Agesa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	2.565.422	1.548.490
	16.630.693	3.949.404

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Şirket tarafından üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 18.575.796 TL'dir (31 Aralık 2021: 10.906.732 TL).

Temettüleri

Şirket, 2022 yılı içerisinde temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2021 yılı içerisinde, yapmamıştır).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2022	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	139.497.756	5.364.314.759	-	115.081.146	2.313.274.152	6.974.487.492	12.941.644
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.343.290.939	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	139.497.756	5.364.314.759	-	115.081.146	2.313.284.360	6.975.525.350	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(10.208)	(1.037.858)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	14.420.752	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(14.420.752)	-	-	(10.208)	(1.037.858)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	12.941.644

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

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	-	304.623.989	-	-	2.008.650.163	2.313.274.152
Finansal yatırımlar	296.113.255	788.056	75.188.782	161.578.160	6.440.659.528	6.974.327.781
Ticari alacaklar	5.473.263.232	-	-	-	30.549.283	5.503.812.515
Türev araçlar	12.941.644	-	-	-	-	12.941.644
Diğer kısa vadeli alacaklar	115.081.146	-	-	-	-	115.081.146
Diğer uzun vadeli alacaklar	-	-	-	364.621.477	-	364.621.477
Finansal varlıklar	-	-	-	-	159.711	159.711
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-	34.781.322	34.781.322
Toplam varlıklar	5.897.399.277	305.412.045	75.188.782	526.199.637	8.514.800.007	15.318.999.748
Kısa vadeli borçlanmalar	4.803.089.967	1.664.269.986	1.207.715.552	-	685.515.537	8.360.591.042
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	16.917.603	16.917.603
Türev araçlar	1.045.771	-	-	-	-	1.045.771
Ticari borçlar	4.358.634.518	-	-	-	-	4.358.634.518
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	39.289.131	39.289.131
Diğer karşılıklar ve yükümlülükler	102.065.471	111.249.553	-	32.331.156	13.595.107	259.241.287
Toplam yükümlülükler	9.264.835.727	1.775.519.539	1.207.715.552	32.331.156	755.317.378	13.035.719.352
Likidite	(3.367.436.450)	(1.470.107.494)	(1.132.526.770)	493.868.481	7.759.482.629	2.283.280.396

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 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 2022					
Finansal borçlar	8.360.591.042	4.132.114.639	1.224.426.103	1.110.103.425	6.466.644.167
Diğer finansal yükümlülükler	16.917.603	16.917.603	-	-	16.917.603
Ticari borçlar	4.358.634.518	4.358.634.518	-	-	4.358.634.518
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	88.573.340	88.573.340	-	-	88.573.340
Toplam pasifler	12.824.716.503	8.596.240.100	1.224.426.103	1.110.103.425	10.930.769.628

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

Piyasa riski açıklamaları

i. Faiz oranı riski

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

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Vadeli mevduatlar	304.623.989	409.774.754
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	238.325.359	27.411.626
Finansal yükümlülükler	5.196.560.222	1.241.364.566
İhrac edilen bonolar	1.978.155.712	288.387.071
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	192.664.188	101.819.597
Finansal yükümlülükler	-	3.579.475
İhrac edilen bonolar	-	420.528.751

31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla 1.926.642 TL azalış veya 1.926.642 TL artış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken faizli finansal araçların rayiç değerinde ve Şirket'in net dönem karı/zararında 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 577.573 TL azalış veya 578.325 TL artış oluşmaktadır).

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	TL (%)	EUR (%)	TL (%)	EUR (%)
Varlıklar				
Vadeli mevduatlar	26,79	-	24,50	-
Finansal varlıklar	-	-	-	-
Kredili menkul kıymetler	16,51	-	17,26	-
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler	23,23	-	15,54	-
Yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na borçlar	19,16	-	17,13	-
İhraç edilen kıymetler	22,05	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	31 Aralık 2022				İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni		
1. Ticari alacaklar	7.221.985	386.238	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.550.030.988	72.108.868	10.063.632	4	15.419	753.440
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	71.701.461	3.834.651	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.628.954.434	76.329.757	10.063.632	4	15.419	753.440
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)	1.628.954.434	76.329.757	10.063.632	4	15.419	753.440
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.628.954.434	76.329.757	10.063.632	4	15.419	753.440
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (IFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.557.252.973	72.495.106	10.063.632	4	15.419	753.440
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 2022 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 2021					İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
1. Ticari alacaklar	1.118.197	86.165	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	716.917.296	39.374.792	13.946.642	4	35.419	543.973	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	38.234.937	2.946.248	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	756.270.430	42.407.205	13.946.642	4	35.419	543.973	
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)	756.270.430	42.407.205	13.946.642	4	35.419	543.973	
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)	756.270.430	42.407.205	13.946.642	4	35.419	543.973	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	718.035.493	39.460.957	13.946.642	4	35.419	543.973	
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 2022 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 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	(134.831.326)	134.831.326	(134.831.326)	134.831.326
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(20.061.750)	20.061.750	(20.061.750)	20.061.750
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(110.021)	110.021	(110.021)	110.021
Toplam	(155.003.097)	155.003.097	(155.003.097)	155.003.097

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

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

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 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 - Finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	356.604.078 (356.604.078)		356.604.078 (356.604.078)	

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2021

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	79.139.783	-	79.139.783	-
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(79.139.783)	-	(79.139.783)	-

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 2022 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 2022		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	2.313.274.152	2.313.274.152	1.383.051.453	1.383.051.453
Ticari alacaklar	5.503.812.515	5.503.812.515	2.371.768.031	2.371.768.031
Kısa vadeli borçlanmalar	8.360.591.042	8.360.591.042	1.982.158.260	1.982.158.260
Ticari borçlar	4.358.634.518	4.358.634.518	1.666.353.377	1.666.353.377

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 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
BİST'te işlem gören hisse senetleri	6.035.617.808	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	290.924.670	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	193.666.573	-	-
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar			
Hisse senetleri	-	159.711	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	12.941.644	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 ARALIK 2022 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 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar			
BİST’te işlem gören hisse senetleri	791.397.830	-	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	108.019.463	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	102.374.786	-	-
Özkaynağa dayalı finansal varlıklar			
Hisse senetleri	-	159.711	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	10.507.036	-

28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013’de yayımlanan “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 31.331.603 TL’dir (31 Aralık 2021: 29.216.340 TL).

.....