

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve inceleme raporu**

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu	1
Özet finansal durum tablosu (bilanço)	2
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynaklar değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	6 - 20

1 Ocak – 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hakkında bağımsız inceleme raporu

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli özet finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, öz kaynaklar değişim ve nakit akış tabloları ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan 34 no'lu Türkiye Muhasebe Standart'ına uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem finansal tablolarının, KGK tarafından yayımlanan 34 no'lu Türkiye Muhasebe Standart'ına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

25 Temmuz 2013
İstanbul, Türkiye

25.07.2013

Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliğinin (Seri II-14.1) 9/3 maddesi Gereğince Yapılan Açıklamadır.

- 1- Şirketimizin Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ekteki 2013 yılı 6 aylık mali tabloları ve faaliyet raporu tarafımızdan incelenmiştir.
- 2- Aracı Kurumumuzdaki görev ve sorumluluk alanımız itibariyle sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporu önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemektedir.
- 3- Aracı Kurumumuzdaki görev ve sorumluluk alanımız itibariyle sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, yürürlükteki finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış finansal tablolar işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmakta ve faaliyet raporu için gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte dürüstçe yansıtmaktadır.

Saygılarımızla,
AK YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Kemal Atıl ÖZUS
Yönetim Kurulu Üyesi


Attila PENPECİ
Genel Müdür

Mali raporların kabulüne dair

Yönetim Kurulu karar tarihi ve numarası : 25.07.2013 tarih ve 50 numaralı karar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

	Notlar	Bağımsız incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	345.891.761	520.450.728
Finansal yatırımlar	5	26.339.052	14.967.319
Ticari alacaklar	4	206.588.931	191.251.458
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		206.588.931	191.251.458
Diğer alacaklar		1.521.302	200.234
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.521.302	200.234
Peşin ödenmiş giderler	8	248.722	40.808
Carî dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8	390.147	857.708
Toplam dönen varlıklar		580.979.915	727.768.255
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	2.804	1.002.804
Diğer alacaklar		355.810	129.250
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		355.810	129.250
Maddî duran varlıklar	7	1.485.958	1.620.975
Maddî olmayan duran varlıklar	7	323.652	171.546
Ertelenen vergi varlığı	9	479.882	495.176
Toplam duran varlıklar		2.648.106	3.419.751
Toplam varlıklar		583.628.021	731.188.006
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	255.852.558	407.662.608
Ticari borçlar	4	195.862.405	188.313.101
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	3.489
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		195.862.405	188.309.612
Kısa vadeli karşılıklar		2.719.344	3.730.200
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.500.844	3.530.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	11	218.500	200.200
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	832.487	639.081
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		455.266.794	600.344.990
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		176.134	146.904
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	176.134	146.904
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	12	176.134	146.904
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	57.835.358	56.552.702
Geçmiş yıllar karları	10	11.732.061	10.798.499
Net dönem karı	10	11.815.551	16.542.788
Toplam özkaynaklar		128.185.093	130.696.112
Toplam kaynaklar		583.628.021	731.188.006

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Notlar	(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Kar veya zarar kısmı				
Satışlar	1.175.049.535	862.756.706	302.876.323	154.110.023
Hizmet gelirleri	20.792.633	10.139.929	13.777.414	5.810.971
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(347.122)	(293.201)	(478.394)	(388.275)
Satışların maliyeti (-)	(1.174.294.955)	(863.029.565)	(301.752.098)	(154.430.256)
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	548.151	445.975	1.305.944	1.844.144
Brüt kar/zarar	21.748.242	10.019.844	15.729.189	6.946.607
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.342.050)	(1.002.744)	(546.463)	(346.495)
Genel yönetim giderleri (-)	(10.531.146)	(5.342.594)	(9.466.758)	(4.658.050)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	269.014	40.346	288.871	20.929
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	-	-	-
Esas faaliyet karı/zararı	10.144.060	3.714.852	6.004.839	1.962.991
Finansman gelirleri	17.762.046	7.657.885	11.735.375	4.273.208
Finansman giderleri (-)	(13.173.071)	(5.894.386)	(6.374.419)	(3.061.820)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	14.733.035	5.478.351	11.365.795	3.174.379
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	9 (2.917.484)	(1.065.241)	(2.218.230)	(582.288)
Dönem vergi gideri / geliri	9 (2.902.190)	(862.886)	(2.171.217)	(483.489)
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	9 (15.294)	(202.355)	(47.013)	(98.799)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	11.815.551	4.413.110	9.147.565	2.592.091
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı	-	-	-	-
Dönem karı/zararı	11.815.551	4.413.110	9.147.565	2.592.091
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	11.815.551	4.413.110	9.147.565	2.592.091
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)	0,39	0,15	0,30	0,09

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Öz kaynaklar
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	16.802.123	12.088.784	7.180.634	67.920.616	133.992.157
Transferler	-	-	44.463.918	23.456.698	(67.920.616)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	9.147.565	9.147.565
Temettüler	-	-	-	(19.838.833)	-	(19.838.833)
30 Haziran 2012	30.000.000	16.802.123	56.552.702	10.798.499	9.147.565	123.300.889
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	16.802.123	56.552.702	10.798.499	16.542.788	130.696.112
Transferler	-	-	1.282.656	15.260.132	(16.542.788)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	11.815.551	11.815.551
Temettüler	-	-	-	(14.326.570)	-	(14.326.570)
30 Haziran 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	30.000.000	16.802.123	57.835.358	11.732.061	11.815.551	128.185.093

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

(4)

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

	Notlar	1 Ocak-30 Haziran 2013	1 Ocak-30 Haziran 2012
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(160.384.261)	68.645.882
Dönem karı /zararı		11.815.551	9.147.565
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(3.959.642)	(2.621.866)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	263.556	214.857
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(980.159)	35.616
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6.160.269)	(5.090.569)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	2.917.484	2.218.230
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	7	(254)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(171.798.466)	59.956.721
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(15.337.473)	(25.553.315)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(734.948)	(902.995)
Menkul kıymetlerde net azalış / (artış)		(11.761.284)	(12.499.382)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.549.304	22.542.952
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(151.514.065)	76.369.461
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.558.296	2.163.462
Alınan temettüler		(164.353)	(286.991)
Ödenen faiz		(11.363.385)	(6.005.207)
Alınan faiz		18.378.371	10.852.808
Ödenen vergiler	9	(3.292.337)	(2.397.148)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		719.609	(225.013)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		1.000.000	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	254	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(280.645)	(225.013)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(14.429.149)	(19.830.436)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		9.074	11.866
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(111.653)	(3.469)
Ödenen temettüler	10	(14.326.570)	(19.838.833)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(174.093.801)	48.590.433
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(174.093.801)	48.590.433
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		519.379.535	223.070.674
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	345.285.734	271.661.107

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 65'tir. (31 Aralık 2012 - 61). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 25 Temmuz 2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

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

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

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

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

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

31 Aralık 2012 finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

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

sınıflandırılmıştır.

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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

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

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

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

TFRS'deki iyileştirmeler

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

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

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Tahsildeki çekler	339.693	-
Vadesiz mevduatlar	898.324	609.359
Vadeli mevduatlar	344.653.744	519.841.369
	345.891.761	520.450.728

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	898.324	609.359
Bankalardaki vadeli mevduatlar	344.047.498	518.770.176
Tahsildeki çekler	339.912	-
	345.285.734	519.379.535

Vadeli mevduatların vadesi ortalama 38 gündür ve ortalama faiz oranı %8,08'dir (31 Aralık 2012 – 39 gün, %8,18).

BAGIMLI YATIRIM VE
SERBEST MÜDÜRLÜK A.Ş.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Müşterilerden alacaklar	43.138.273	186.589.222
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	160.749.785	1.854.644
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndan ("VOB") alacaklar	2.700.627	2.447.194
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	246	360.398
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
	206.588.931	191.251.458

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

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

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Müşterilere borçlar	193.848.001	47.377.249
Satıcılara borçlar	132.266	220.793
Takas ve saklama merkezine borçlar	1.864.415	140.619.646
Diğer ticari yükümlülükler	17.723	95.413
	195.862.405	188.313.101

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	3.253.286	1.156.976
Özel tahvil ve bono	19.305.221	5.157.272
Hisse senetleri (Halka açık)	3.780.545	8.653.071
	26.339.052	14.967.319

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 2.270.782TL (31 Aralık 2012 : 1.156.976 TL) tutarındaki ve 2.331.000TL (31 Aralık 2012 : 1.185.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne (Takasbank A.Ş.) teminat olarak verilmiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

5. Finansal yatırımlar (devamı)

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

b) Duran varlıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	2.804	1.002.804
	2.804	1.002.804

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

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

	Hisse oranı %	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. (Tursa) (*)	0,48	-	1.000.000
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	2.804	2.804
		2.804	1.002.804

(*) 21.01.2013 tarihinde Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş. 1.002.493 TL bedel ile satılmıştır.

6. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Borsa Para Piyasası'na borçlar	255.843.484	407.550.955
Banka kredileri	9.074	111.653
	255.852.558	407.662.608

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 31 gün vadeli olup, ortalama %8,39 faiz oranı vardır. Banka kredileri, vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır (31 Aralık 2012 – 39 gün, %6,67).

7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 76.131 TL tutarında maddi duran varlık alımı, 204.514 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (30 Haziran 2012 – 225.013 TL) gerçekleştirmiştir. (30 Haziran 2012 – 0 TL). 1 Ocak 2013 ile 30 Haziran 2013 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 211.148 TL (30 Haziran 2012 – 171.521 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 52.408 TL (30 Haziran 2012 – 43.336 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer alacaklar

1.521.302 TL tutarındaki diğer alacaklar içerisinde yer alan 1.045.400 TL ödünç alınan menkul kıymetler için verilen nakit teminat tutarıdır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

b) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenmiş giderler	248.722	40.808
	248.722	40.808

c) Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenmiş gelir vergisi	390.147	857.708
	390.147	857.708

d) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	829.496	631.402
Gider tahakkukları	2.991	7.679
	832.487	639.081

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

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

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

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Tahakkuk eden vergi karşılığı	2.902.190	4.138.519
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi	(3.292.337)	(4.996.227)
Mahsup edilecek gelir vergisi	(390.147)	(857.708)

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

Vergi gideri

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Cari dönem vergi gideri	2.902.190	2.171.217
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	15.294	47.013
Toplam vergi gideri	2.917.484	2.218.230

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	495.176	425.925
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(15.294)	(47.013)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	479.882	378.912

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	1.440.844	288.169	2.650.000	530.000
Dava karşılığı	218.500	43.700	200.200	40.040
İzin yükümlülüğü karşılığı	1.060.000	212.000	880.000	176.000
Kıdem tazminatı karşılığı	176.134	35.227	146.904	29.381
HB/DT değerlendirme farkı	825	165	-	-
Diğer	501	100	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı		579.361		775.421
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	718.396	(143.679)	707.541	(141.508)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	(221.001)	44.200	693.673	(138.735)
Diğer	-	-	11	(2)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(99.479)		(280.245)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		479.882		495.176

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

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

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Haziran 2013	(%)	31 Aralık 2012
Akbank T.A.Ş.	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		46.802.123		46.802.123

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

10. Özkaynaklar (devamı)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	16.216.775	14.934.119
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*)	41.618.583	41.618.583
Geçmiş yıllar karları	11.732.061	10.798.499
	69.567.419	67.351.201

Yıl içinde dağıtılan temettülerin tutarları **14.326.570** 19.838.833

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

11. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	218.500	200.200
	218.500	200.200

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Dönem başı	200.200	339.630
Dönem içerisindeki ödemeler	(10.000)	(138.750)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	28.300	25.200
Dönem sonu	218.500	226.080

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	540.340.000	431.340.000
Borsa İstanbul A.Ş.	45.250.000	12.250.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	5.700	5.700
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
İcra Takibi	151.000	-
	585.748.500	443.597.500

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

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

(c) VOB işlemleri

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in VOB işlemlerinde 111F_IX0300813 kontratından 290 adet kısa pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2012 : 111F_IX0300213-120 adet - kısa).

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VOB'a verilen teminat tutarı 275.500 TL'dir (31 Aralık 2012 – 108.000 TL).

VOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Haziran 2013 itibarıyla 310.834TL'dir (31 Aralık 2012 : 47.332 TL).

(d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 6.067.608.978 TL, 1.335.035.671 TL ve 61.707 TL'dir (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının nominal tutarları sırasıyla: 18.478.305 TL, 1.356.924.112 TL, 61.203 TL).

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri 825.044.871 TL'dir (31 Aralık 2012 : 17.505.336 TL).

(e) Davalar

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

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	1.440.844	2.650.000
Personel izin karşılığı	1.060.000	880.000
	2.500.844	3.530.000
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	176.134	146.904
	176.134	146.904

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

13. İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

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

Menkul kıymetler:

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.407.171 TL (31 Aralık 2012: 1.468.395 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmaktadır. Bu özel tahvil ve bonoların nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Akbank T.A.Ş.	38.800	1.503.400
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.106.600	6.600
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	251.000	-
	1.396.400	1.510.000

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde Akbank T.A.Ş.'ye ait hisse bulunmamakla beraber (31 Aralık 2012: bulunmamaktadır), toplam 292.500TL (31 Aralık 2012: 1.760.713 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait borsaya kote hisse senetleri bulunmaktadır.

Bu hisse senetlerinin nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	19.000
Çimsa Çimento San. Ve Tic. A.Ş.	13.000	-
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	11.000	209.023
	24.000	228.023

İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar

Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	82.240.796	136.047.268
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	892.555	608.811
	83.133.351	136.656.079

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş.	1.492.800	1.341.800
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	9.624	8.888
	1.502.424	1.350.688

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri – hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Akbank T.A.Ş.	790.900	1.618.796
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	120.897	1.437.414
Brisa Bridges SAB. LASTİK SAN VE TİC AŞ.	64.746	48.653
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	46.691	50.040
Aksigorta A.Ş.	32.825	34.832
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	31.061	47.104
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	22.561	21.349
Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.	11.951	-
Teknosa A.Ş.	11.764	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	9.561	1.505.243
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	9.561	49.349
Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	25.636
Diğer	25.607	31.521
	1.178.125	4.869.937
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri – hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Akbank T.A.Ş.	340.927	465.091
	340.927	465.091
İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler – diğer faaliyet geliri/finansal gelir	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	3.794.230	5.706.208
	3.794.230	5.706.208
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri- diğer faaliyet gideri	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Hacı Ömer Sabancı Holding kira gideri	661.053	607.719
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	124.608	103.415
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	118.582	94.662
Akbank T.A.Ş. Kira gideri	9.980	8.559
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	4.702	4.096
	918.925	818.451

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.138.349 TL'dir (30 Haziran 2012 - 1.039.168 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

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

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

	Alacaklar							
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Tahsildeki çekler	Türev Araçlar – VOB teminatı	Diğer
30 Haziran 2013	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	206.588.931	-	1.245.802	345.552.068	339.693	275.500	27.037.359
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	206.588.931	-	1.245.802	345.552.068	339.693	275.500	27.037.359
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

ii) Kur riski

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç yoktur.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

15. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.