

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
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 - 26

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özet finansal durum tabloları (bilançolar)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2015	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	7.725.431	532.270.629
Finansal yatırımlar	5	28.394.670	50.075.968
Ticari alacaklar	4	326.740.712	176.960.643
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		326.740.712	176.960.643
Diğer alacaklar		36.947.533	161.722
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	36.947.533	161.722
Peşin ödenmiş giderler	8	649.455	153.304
Diğer dönen varlıklar		20.973	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	-
Toplam dönen varlıklar		400.478.774	759.622.266
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	164.965	164.046
Diğer alacaklar		2.284.587	1.557.264
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.284.587	1.557.264
Maddi duran varlıklar	7	3.444.420	1.107.885
Maddi olmayan duran varlıklar	7	1.580.989	958.947
Ertelenen vergi varlığı	9	1.262.919	878.699
Toplam duran varlıklar		8.737.880	4.666.841
Toplam varlıklar		409.216.654	764.289.107
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	31.531.291	441.930.281
Ticari borçlar	4	205.680.016	174.851.510
- İlişkili taraflara ticari borçlar		439.866	189.984
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		205.240.150	174.661.526
Türev finansal araçlar		263.500	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	9	1.611.106	68.883
Kısa vadeli karşılıklar		4.954.327	3.855.440
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	4.794.127	3.638.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	11	160.200	217.440
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	3.363.591	1.946.575
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		247.403.831	622.652.689
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.631.355	1.619.010
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		2.631.355	1.619.010
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	59.230.554	59.230.554
Geçmiş yıllar karları	10	33.984.731	10.894.641
Net dönem karı		19.164.060	23.090.090
Toplam özkaynaklar		159.181.468	140.017.408
Toplam kaynaklar		409.216.654	764.289.107

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kar veya zarar kısmı				
Satışlar	2.671.582.001	1.192.388.183	1.704.788.251	643.574.648
Hizmet gelirleri	60.424.083	21.219.435	37.314.412	15.579.892
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(6.766.536)	(2.896.912)	(1.703.443)	(826.237)
Satışların maliyeti (-)	(2.671.487.590)	(1.192.574.077)	(1.704.685.981)	(643.670.824)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar	53.751.958	18.136.629	35.713.239	14.657.479
Esas faaliyetlerden faiz geliri	7.003.579	2.859.624	11.250.264	1.608.091
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar	7.003.579	2.859.624	11.250.264	1.608.091
Brüt kar	60.755.537	20.996.253	46.963.503	16.265.570
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(7.295.488)	(2.696.261)	(4.335.081)	(1.622.887)
Genel yönetim giderleri (-)	(38.220.354)	(15.189.256)	(20.288.775)	(7.000.192)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.709.901	899.770.	747.303	420.805
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	-	-	-
Esas faaliyet karı	16.949.596	4.010.506	23.086.950	8.063.296
Finansman gelirleri	17.768.545	5.696.645	23.766.952	9.366.445
Finansman giderleri (-)	(10.745.193)	(2.768.698)	(23.257.863)	(7.353.462)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	23.972.948	6.938.453	23.596.039	10.076.279
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	9 (4.808.888)	(1.356.218)	(4.734.333)	(2.018.130)
Dönem vergi gideri	9 (5.193.108)	(1.690.975)	(4.771.549)	(2.192.120)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	9 384.220	334.757	37.216	173.990
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	19.164.060	5.582.235	18.861.706	8.058.149
Durdurulan faaliyetler dönem karı	-	-	-	-
Dönem karı	19.164.060	5.582.235	18.861.706	8.058.149
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	19.164.060	5.582.235	18.861.706	8.058.149
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krş)	0,64	0,19	0,63	0,27

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar 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	Özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	16.802.123	57.835.358	11.732.061	16.009.737	132.379.279
Transferler	-	-	1.395.196	14.614.541	(16.009.737)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	18.861.706	18.861.706
Temettüleri	-	-	-	(15.451.961)	-	(15.451.961)
30 Eylül 2014 (Dönem Sonu)	30.000.000	16.802.123	59.230.554	10.894.641	18.861.706	135.789.024
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	16.802.123	59.230.554	10.894.641	23.090.090	140.017.408
Transferler	-	-	-	23.090.090	(23.090.090)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	19.164.060	19.164.060
30 Eylül 2015 (Dönem Sonu)	30.000.000	16.802.123	59.230.554	33.984.731	19.164.060	159.181.468

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(521.957.446)	(132.664.586)
Dönem karı		19.164.060	18.861.706
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.137.939	7.186.610
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		884.995	426.720
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.127.003	3.366.946
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(9.679.371)	(1.341.389)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	4.808.888	4.734.333
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(3.576)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(545.718.647)	(152.831.424)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(149.780.069)	29.725.062
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(39.641.362)	798.729
Menkul kıymetlerde net azalış / (artış)		24.214.346	19.549.524
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		31.092.006	(34.030.531)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(411.603.568)	(168.874.208)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(524.416.648)	(126.783.108)
Alınan temettüleri		(2)	(46)
Ödenen faiz		(10.152.591)	(22.269.180)
Alınan faiz		20.209.568	23.026.714
Ödenen vergiler		(3.582.002)	(3.792.781)
-Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		(4.015.771)	(2.846.185)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.840.915)	(972.589)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		(919)	(766)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		10.217	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(3.850.213)	(971.823)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		4.163.817	(15.443.425)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		4.372.169	188.418
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(208.352)	(179.882)
Ödenen temettüleri	10	-	(15.451.961)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(521.634.544)	(149.080.600)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(521.634.544)	(149.080.600)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		529.359.503	398.315.502
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	7.724.959	249.234.902

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 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 satım faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket 2009 yılında Akbank T.A.Ş.'ye devretmiş olduğu yurtiçi bireysel müşteri hesaplarını 6 Nisan 2015 itibarıyla bireysel müşterilere satış pazarlama faaliyetlerini yapmakta olan personeller ile birlikte yeniden devralmıştır.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 181'dir. (31 Aralık 2014 - 76). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

Finansal tabloların onaylanması:30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 22 Ekim 2015 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

A Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları

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

Şirket, 30 Eylül 2015 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 2014 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 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)

1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

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

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer sayfaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 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)

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

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

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

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

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- Maliyet değeriyle
 - TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 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)

2.3 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 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesiz mevduatlar	5.974.959	3.340.118
Vadeli mevduatlar	1.250.336	528.930.511
Geri satım taahhütlü menkul kıymetler	500.136	-
	7.725.431	532.270.629

Nakit akım tablosu açısından 30 Eylül 2015 tarihinde nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	5.974.959	3.340.118
Bankalardaki vadeli mevduatlar	1.250.000	526.019.385
Geri satım taahhütlü menkul kıymetler	500.000	-
	7.724.959	529.359.503

Vadeli mevduatın vadesi ortalama 1 gündür ve ortalama faiz oranı %9,80'dir (31 Aralık 2014: 33 gün - %10,57).

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Müşterilerden alacaklar	208.140.253	172.695.187
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	3.051.455	94.541
Kredili bireysel müşteriler	107.548.535	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndan ("VİOB") alacaklar	7.980.727	4.055.099
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	18.657	115.816
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
Verilen avanslar	1.085	-
	326.740.712	176.960.643

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 107.548.535 TL'dir (31 Aralık 2014 : Yoktur).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakları 9.500 TL'dir. (31 Aralık 2014: 9.500 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla açığa satış işlemi 4.513.304 TL'dir (31 Aralık 2014: Yoktur).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Müşterilere borçlar	59.483.759	51.906.783
Satıcılara borçlar	832.702	186.891
Takas ve saklama merkezine borçlar	140.632.272	122.571.045
Diğer ticari yükümlülükler	4.719.283	186.791
	205.680.016	174.851.510

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	9.015.344	5.820.007
Özel tahvil ve bono	15.989.226	44.255.961
Hisse senetleri	3.390.100	-
	28.394.670	50.075.968

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 9.015.344 TL (31 Aralık 2014 : 5.820.007 TL) tutarındaki ve 9.070.000 TL (31 Aralık 2014 : 5.877.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri Takasbank- İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne teminat olarak verilmiştir.

b) Duran varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	164.965	164.046
	164.965	164.046

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

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

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

	Hisse oranı %	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borsa İstanbul (BIST)	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	5.254	4.335
		164.965	164.046

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul iştirak oranı %0,377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 TL hisse bulunmaktadır.

6. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borsa Para Piyasası'na borçlar	27.159.122	441.721.929
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	3.922.168	-
Banka kredileri	450.001	208.352
	31.531.291	441.930.281

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 2 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %13,25'dir (31 Aralık 2014 : 30 gün, %10,14). Banka kredileri, vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır.

7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 2.932.461 TL tutarında maddi duran varlık alımı (30 Eylül 2014 : 156.394 TL), 917.752 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (30 Eylül 2014 : 815.429 TL), 6.641 TL maddi olmayan duran varlık çıkışı (30 Eylül 2014 : Yoktur) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2015 ile 30 Eylül 2015 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 595.926 TL (30 Eylül 2014 : 322.825 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 289.069 TL (30 Eylül 2014 : 103.895 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Peşin ödenmiş giderler	649.455	153.304
Personel avansları	20.973	-
	670.428	153.304

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.771.780	1.108.115
Gider tahakkukları	591.811	838.460
	3.363.591	1.946.575

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 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 (devamı)

c) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	34.567.677	-
VİOB teminatı	1.852.772	-
FX valör farkı	-	46.819
Diğer	527.084	114.903
	36.947.533	161.722

d) Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	2.284.587	1.557.264
	2.284.587	1.557.264

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

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

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

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

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Tahakkuk eden vergi karşılığı	5.193.108	5.974.192
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi	(3.582.002)	(5.905.309)
Ödenecek gelir vergisi (Not 11)	1.611.106	68.883

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Cari dönem vergi gideri	5.193.108	4.771.549
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(384.220)	(37.216)
Toplam vergi gideri	4.808.888	4.734.333

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	878.699	701.277
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	384.220	37.216
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	1.262.919	738.493

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ Yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	4.794.127	958.825	3.638.000	727.600
Dava karşılığı	160.200	32.040	217.440	43.488
İzin yükümlülüğü karşılığı	2.223.071	444.614	1.378.653	275.731
Kıdem tazminatı karşılığı	408.284	81.657	240.357	48.071
Türev işlemler değerlendirme farkı	263.500	52.700	-	-
Menkul kıymet değerlendirme farkı	186.579	37.316	-	-
Diğer	5.540	1.108	1.276	255
Ertelenmiş vergi varlığı		1.608.260		1.095.145
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	1.726.706	(345.341)	1.082.229	(216.446)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(345.341)		(216.446)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.262.919		878.699

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 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

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2014 : 30.000.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 30.000.000 (31 Aralık 2014 : 30.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2015	Hisse (%)	31 Aralık 2014
Akbank T.A.Ş.	100	30.000.000	100	30.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	30.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123	-	16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		46.802.123		46.802.123

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

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	17.611.972	17.611.972
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*)	41.618.582	41.618.582
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler) (**)	22.781.522	-
Geçmiş yıllar karları	11.203.209	10.894.641
	93.215.285	70.125.195

Yıl içinde dağıtılan temettülerin tarihsel tutarları - 15.451.961

(*) Şirket, 26 Temmuz 2011 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, 2014 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 22.781.522 TL net karını dağıtmayarak, olağanüstü yedek olarak ayırmıştır.

11. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	160.200	217.440
Kurumlar vergisi karşılığı	1.611.106	68.883
	1.771.306	286.323

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 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)

Dava Karşılıkları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	217.440	243.500
Dönem içerisindeki ödemeler	(57.240)	(395.200)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	-	369.140
Dönem sonu	160.200	217.440

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	172.340.000	442.340.000
Borsa İstanbul A.Ş.	96.250.000	45.250.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	250.000	250.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	-
	268.869.811	487.841.800

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 55.505.000 USD olup; 46.500.000 USD'ı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (31 Aralık 2014 : 46.500.000 USD) ve 9.005.000 USD'ı Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2014: 9.155.000 USD).

(c) VİOB işlemleri

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in VİOB işlemlerinde, F_TRYUSD1015S0 kontratında 5000 adet kısa pozisyonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2014 : Yoktur).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOB'a verilen teminat tutarı 1.852.772 TL dir. (31 Aralık 2014 VİOB'a verilen teminat bulunmamaktadır).

VİOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2015 itibarıyla 2.142.648 TL'dir (31 Aralık 2014 : 1.465.675 TL).

(d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 586.356.668 TL, 7.383.167.459 TL ve 5.618 TL'dir (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının nominal tutarları sırasıyla: 3.966.800, 1.241.373.521 TL, 7.218 TL).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri 1.066.682.745 TL'dir (31 Aralık 2014 : 732.062.628 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 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)

(e) Davalar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 399.600 TL'dir (31 Aralık 2014 : 487.238 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla mali tablolarda 160.200 TL tutarında karşılık bulunmaktadır (31 Aralık 2014 : 217.440 TL).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	474.640.442	618.457.444
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	474.640.442	618.457.444

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	4.794.127	3.638.000
	4.794.127	3.638.000
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	408.284	240.357
Personel izin karşılığı	2.223.071	1.378.653
	2.631.355	1.619.010

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 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 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 377.280 TL). Bu özel tahvil ve bonoların nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Akbank T.A.Ş.	-	59.100
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	71.440	313.742
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	172.305	1.000
	243.745	373.842

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde Akbank T.A.Ş.'ye ait hisse ve borsaya ait kote hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 : Yoktur).

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri

Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	1.250.336	327.244.205
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	3.640.694	2.086.719
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	414.989	758.103
	5.306.019	330.089.027

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş.	1.369.811	1.341.800
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	15.217	11.395
	1.385.028	1.353.195

(b) İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Akbank T.A.Ş.	402.180	189.984
Aksigorta A.Ş.	21.571	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.158	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	639	-
	425.548	189.984

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 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)

(c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri – hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Akbank T.A.Ş.	5.706.173	4.813.231
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	551.940	702.241
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.176.818	132.513
Brisa Bridges SAB. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	81.494	82.016
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	69.249	66.981
Aksigorta A.Ş.	24.741	43.807
Teknosa A.Ş.	29.016	39.653
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	23.789	25.245
Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.	13.070	15.306
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	10.456	15.306
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	43.926	12.245
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	11.905	11.722
Diğer	171.882	22.112
	8.914.459	5.982.378
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri – hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Akbank T.A.Ş.	5.811.852	1.458.312
	5.811.852	1.458.312
İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler – diğer faaliyet geliri/finansal gelir	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Akbank T.A.Ş.	5.042.842	10.129.516
	5.042.842	10.129.516
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri- diğer faaliyet gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Hacı Ömer Sabancı Holding kira ve ofis gideri	2.001.440	1.068.810
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	414.841	200.013
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	365.611	219.857
Akbank T.A.Ş. Kira gideri	261.096	-
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	6.869	8.546
	3.049.857	1.497.226

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 2.010.016 TL'dir (30 Eylül 2014 : 1.620.456 TL).

Şirket 2009 yılında Akbank T.A.Ş.'ye devretmiş olduğu yurtiçi bireysel müşteri hesaplarını 2015 yılında devralmıştır. Devir işlemi öncesi Akbank T.A.Ş.'den belirli oranda elde edilen komisyon gelirleri, devir işlemi ile birlikte artış göstermiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Sermaye yönetimi

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

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

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

i. Kredi riski açıklamaları

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar – VİOB teminatı	Diğer	Diğer taraf
30 Eylül 2015	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	326.740.712	-	35.094.761	7.225.295	1.852.772	31.344.358	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	326.740.712	-	35.094.761	7.225.295	1.852.772	31.344.358	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar							
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar – VİOB teminatı	Diğer	Diğer taraf
31 Aralık 2014	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	176.960.643	-	161.722	532.270.629	-	51.797.278	-
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	176.960.643	-	161.722	532.270.629	-	51.797.278	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

ii) Kur riski

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	30 Eylül 2015					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar						
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	2.240.969	722.372	12.359	1	1	626
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.240.969	722.372	12.359	1	1	626
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	2.240.969	722.372	12.359	1	1	626
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.240.969	722.372	12.359	1	1	626
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.240.969	722.372	12.359	1	1	626
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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2014					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	758.103	326.918	4	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	758.103	326.918	4	-	-	-
5. Ticari alacaklar	649.983	280.298	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	649.983	280.298	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.408.086	607.216	4	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	1.408.086	607.216	4	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.408.086	607.216	4	-	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

15. Finansal 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.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

15. Finansal araçlar (devamı)

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.

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:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	7.725.431	7.725.431	532.270.629	532.270.629
Ticari alacaklar	326.740.712	326.740.712	176.960.643	176.960.643
Finansal borçlar	31.531.291	31.531.291	442.910.338	441.930.281
Ticari borçlar	205.943.516	205.943.516	174.851.510	174.851.510

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile taşınan finansal varlıkların değeri gerçeğe uygun değer hiyerarşisinde birinci seviye olan aktif piyasada işlem gören borsa fiyatları kullanılarak belirlenmektedir.

16. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.