

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Őirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2017 ara hesap d6nemine ait
6zet finansal tablolar**

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Őirketi

İçindekiler

Sayfa

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 - 32

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

Notlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş)		(Bağımsız denetimden geçmiş)
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016	
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	658.018.497	469.835.611
Finansal yatırımlar	5	64.016.152	63.920.384
Ticari alacaklar	4	410.959.237	281.707.869
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	34.565.991	13.234.582
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		376.393.246	268.473.287
Diğer alacaklar	8	66.627.719	28.368.402
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	78.601
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		66.627.719	28.289.801
Peşin ödenmiş giderler	8	1.365.705	599.740
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		789.030	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		576.675	599.740
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	2.652.665	2.561.325
Türev araçlar		674.010	360.879
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	18	674.010	360.879
Diğer dönen varlıklar		62.607	364
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		62.607	364
Toplam dönen varlıklar		1.204.376.592	847.354.574
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	164.965	164.965
Diğer alacaklar	8	15.006.079	14.159.480
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		15.006.079	14.159.480
Maddi duran varlıklar	7	4.206.613	4.302.124
Maddi olmayan duran varlıklar	7	1.854.553	1.862.764
Ertelenen vergi varlığı	9	1.167.877	2.422.592
Toplam duran varlıklar		22.400.087	22.911.925
Toplam varlıklar		1.226.776.679	870.266.499
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	864.561.131	564.004.826
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	631.836	29.047
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		863.929.295	563.975.779
Ticari borçlar	4	154.490.156	89.896.343
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	8.172.292	15.182.648
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		146.317.864	74.713.695
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	-	-
Türev araçlar		594.761	58.160
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar	18	594.761	58.160
Kısa vadeli karşılıklar		3.147.831	9.786.107
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	2.568.502	9.291.578
Diğer kısa vadeli karşılıklar (borç karşılıkları)	16	579.329	494.529
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	4.394.752	2.450.845
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.633.781	1.687.058
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	4.633.781	1.687.058
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.031.822.412	667.883.339
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	5.628.795	5.394.601
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.628.795	5.394.601
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	61.080.554	59.230.554
Geçmiş yıllar karları	10	70.709.348	60.926.449
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı birikmiş gelirler/(giderler)		(1.603.466)	(1.603.466)
-Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kayıp/ kazanç fonu		(1.603.466)	(1.603.466)
Net dönem karı		12.336.913	31.632.899
Toplam özkaynaklar		189.325.472	196.988.559
Toplam kaynaklar		1.226.776.679	870.266.499

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**31 Mart 2017 tarihi itibariyle
finansal durum tabloları (bilanço)**

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
		1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
	Notlar		
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	11	1.660.547.454	1.372.557.882
Satışların maliyeti (-)	11	(1.630.467.878)	(1.348.983.343)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		30.079.576	23.574.539
Esas faaliyetlerden faiz geliri	11	8.641.898	(53.287)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		8.641.898	(53.287)
Brüt kar		38.721.474	23.521.252
Genel yönetim giderleri (-)	13	(19.762.187)	(18.024.007)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(5.091.173)	(3.969.435)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.730.296	1.488.680
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-
Esas faaliyet karı		16.598.410	3.016.490
Finansman gelirleri	14	24.173.138	21.149.109
Finansman giderleri (-)	15	(25.301.352)	(13.542.337)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		15.470.196	10.623.262
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.133.283)	(2.132.560)
Dönem vergi gideri	9	(1.878.568)	(1.226.688)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	9	(1.254.715)	(905.872)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		12.336.913	8.490.702
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu		-	-
Ertelenmiş vergi gideri/geliri		-	-
Diğer kapsamlı gider, net		-	-
Toplam kapsamlı gelir		12.336.913	8.490.702
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)		0,41	0,28

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2017 tarihinde sona eren
ara hesap dönemine ait özkaynaklar değişim tabloları**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve (giderler)				Birikmiş Karlar		Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2017 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	(1.603.466)	16.802.123	59.230.554	60.926.449	31.632.899	196.988.559
Yedeklere, geçmiş yıllar karına ve sermayeye transferler	-	-	-	1.850.000	29.782.899	(31.632.899)	-
Temettüleri	-	-	-	-	(20.000.000)	-	(20.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	12.336.913	12.336.913
31 Mart 2017 (Dönem Sonu)	30.000.000	(1.603.466)	16.802.123	61.080.554	70.709.348	12.336.913	189.325.472
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem Başı)	30.000.000	-	16.802.123	59.230.554	33.984.731	26.941.718	166.959.126
Yedeklere, geçmiş yıllar karına ve sermayeye transferler	-	-	-	-	26.941.718	(26.941.718)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	8.490.702	8.490.702
31 Mart 2016	30.000.000	-	16.802.123	59.230.554	60.926.449	8.490.702	175.449.828

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren
ara hesap dönemine ait nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Notlar	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
	geçmemiş	geçmemiş
	1 Ocak –	1 Ocak –
	31 Mart 2017	31 Mart 2016
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları	(117.865.492)	(27.863.554)
Dönem karı	12.336.913	8.490.702
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(14.484.801)	(2.726.139)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7 466.806	441.514
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	2.900.117	2.400.821
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	2.815.317	2.400.821
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	84.800	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(20.986.009)	(7.707.243)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(22.146.671)	(11.910.320)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	1.160.662	4.203.077
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	1.002	6.209
- Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	1.002	6.209
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9 3.133.283	2.132.560
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(99.796.816)	(30.868.933)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)	(95.768)	(23.235.153)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(129.187.759)	(99.467.726)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(21.331.409)	(33.797.980)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)	(107.856.350)	(65.669.746)
Diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(38.511.154)	(26.335.499)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)	78.601	(1.114)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)	(38.589.755)	(26.334.385)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)/azalış	(765.965)	(781.857)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	63.999.052	115.365.225
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	(7.010.356)	9.126.679
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)	71.009.408	106.238.546
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)	1.943.907	2.043.491
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	2.820.871	1.542.586
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)	2.820.871	1.542.586
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(101.944.704)	(25.104.370)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(9.304.199)	(6.745.788)
Alınan faiz	23.430.927	1.830.688
Ödenen faiz	(8.077.607)	4.303.881
Ödenen temettü	(20.000.000)	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(1.969.909)	(2.147.965)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(364.086)	(283.301)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7 (365.394)	(290.081)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7 (212.807)	(188.263)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7 (152.587)	(101.818)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	1.308	6.780
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	1.308	6.780
- Maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	-	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	307.696.720	698.718.468
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	871.478.076	783.447.623
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(564.004.826)	(84.729.155)
Türev araçlardan nakit girişleri	536.601	-
Türev araçlardan nakit çıkışları	(313.131)	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)	189.467.142	670.571.613
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)	189.467.142	670.571.613
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	467.044.869	36.092.807
E. Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	656.512.011	706.664.420

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2017 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'in, 2009 yılında Akbank T.A.Ş.'ye devretmiş olduğu yurtiçi bireysel müşteri hesapları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğ değişikliği sebebiyle 6 Nisan 2015 tarihinde, bireysel müşterilere satış pazarlama faaliyetlerini yapmakta olan personeller ile birlikte yeniden Şirket'e devrolmuştur. %100 Akbank T.A.Ş. iştiraki olan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15 Ekim 2015 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 195'tir. (31 Aralık 2016 - 184). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 25 Nisan 2017 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, 31 Mart 2017 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 2016 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.

31 Mart 2017 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. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 asma, 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 geçmedikleri 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2017 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)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

İşletmelerin aynı muhasebeleştirilmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu standartlar Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır

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

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 yapılmıştır. 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 Söz konusu standartlar Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır

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 yapılmıştır: Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır: i) konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Söz konusu standartlar Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır

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

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. 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. Değişikliklerin Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "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 yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

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

ii) 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

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 safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

iii) 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.

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2017 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)

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

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduatlar	17.246.891	18.768.791
Vadeli mevduatlar	640.771.606	451.066.820
Toplam	658.018.497	469.835.611

Vadeli mevduatın vadesi ortalama 14 gündür ve ortalama faiz oranı %12,90'dır. (31 Aralık 2016: 71 gün - %11,28).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının düşülmesiyle oluşan 656.512.011 TL'den oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 467.044.869 TL).

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kredili bireysel müşteriler	243.817.489	193.638.319
Müşterilerden alacaklar	152.322.804	67.586.885
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	3.847.816	9.514.863
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VİOP") alacaklar	10.900.406	10.804.483
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	69.576	162.173
Verilen avanslar	1.146	1.146
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
Toplam	410.959.237	281.707.869

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 243.817.489 TL'dir (31 Aralık 2016 : 193.638.319 TL). Şirket'in, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 477.316.251 TL tutarında hisse senetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016 - 356.063.524 TL).

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacaklar ve diğer şüpheli ticari alacakları toplamı 299.332 TL'dir. (31 Aralık 2016: 299.332 TL).

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla açığa satış işlemi 1.024.203 TL'dir (31 Aralık 2016: 2.151.909 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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)

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	82.516.717	79.361.656
Satıcılara borçlar	1.205.148	2.276.079
Takas ve saklama merkezine borçlar	66.369.005	5.151.727
Diğer ticari yükümlülükler	4.255.286	2.480.881
Ödünç menkul kıymet almak için piyasadan alınan teminatlar	144.000	626.000
Toplam	154.490.156	89.896.343

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	9.793.997	9.864.560
Özel tahvil ve bono	42.601.491	46.788.209
Hisse senetleri	11.620.664	7.267.615
Toplam	64.016.152	63.920.384

Şirket'in 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 9.793.997 TL (31 Aralık 2016 : 9.630.555 TL) tutarındaki ve 10.250.000 TL (31 Aralık 2016 : 10.250.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne ("Takasbank A.Ş.") işlem limit teminatı olarak verilmiştir.

b) Duran varlıklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	164.965	164.965
Toplam	164.965	164.965

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 %	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Borsa İstanbul (BIST)	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	5.254	5.254
Toplam		164.965	164.965

31 Mart 2017 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.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

6. Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası'na borçlar	405.780.318	271.725.168
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	431.396.944	270.836.303
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA")	26.752.033	21.414.308
Banka kredileri	631.836	29.047
Toplam	864.561.131	564.004.826

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 12 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %12,05'tir (31 Aralık 2016 : 19 gün, %10,71).

İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2016 tarih ve 34/1225 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 23.01.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 232.500.000 TL nominal değerli 66 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2016 tarih ve 34/1225 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 27.01.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 120.000.000 TL nominal değerli 61 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2016 tarih ve 34/1225 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 31.01.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 20.850.000 TL nominal değerli 58 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası'nın 03.03.2017 tarih ve 9/323 sayılı kararı ile kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 23.03.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 200.000.000 TL nominal değerli 92 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

Sermaye Piyasası'nın 03.03.2017 tarih ve 9/323 sayılı kararı ile kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 30.03.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 244.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

							31 Mart 2017
Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)	
Bono	232.500.000	232.500.000	98,006	66	Defaten vade sonu ödemeli	%11,25	
Bono	120.000.000	120.000.000	98,122	61	Defaten vade sonu ödemeli	%11,45	
Bono	20.850.000	20.850.000	98,213	58	Defaten vade sonu ödemeli	%11,45	
Bono	200.000.000	200.000.000	97,004	92	Defaten vade sonu ödemeli	%12,25	
Bono	244.000.000	244.000.000	97,048	91	Defaten vade sonu ödemeli	%12,20	

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket, 212.807 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak – 31 Mart 2016 : 188.263 TL), 152.587 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2016 : 101.818 TL), 2.310 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak – 31 Mart 2016 : 12,989) gerçekleştirmiştir; maddi olmayan duran varlık çıkışı yoktur. (1 Ocak - 31 Mart 2016: Yoktur.) 1 Ocak - 31 Mart 2017 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 306.008 TL (1 Ocak - 31 Mart 2016: 303.950 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 160.798 TL (1 Ocak - 31 Mart 2016: 137.564 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler	1.365.705	599.740
Toplam	1.365.705	599.740

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.880.201	1.495.540
Gider tahakkukları	2.753.581	191.518
Toplam	4.633.782	1.687.058

c) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergiler ve stopajlar	4.394.751	2.450.845
Toplam	4.394.751	2.450.845

d) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	63.848.738	26.539.271
Türev piyasa teminatları	2.168.439	1.210.985
Diğer	610.542	618.146
Şüpheli diğer ticari alacaklar	289.832	289.832
Şüpheli diğer ticari alacaklar karşılığı	(289.832)	(289.832)
Toplam	66.627.719	28.368.402

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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)

e) Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar (*)	15.006.079	14.159.480
Toplam	15.006.079	14.159.480

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 3.577.553 TL VİOP teminatını içermektedir (31 Aralık 2016: 3.383.996 TL).

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.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Tahakkuk eden vergi karşılığı	9.915.196	8.036.627
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi	(12.567.860)	(10.597.952)
Mahsup edilecek gelir vergisi	(2.652.666)	(2.561.325)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Cari dönem vergi gideri	1.878.568	1.226.688
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	1.254.715	(905.872)
Toplam vergi gideri	3.133.283	2.132.560

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	2.422.592	1.461.029
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.254.715)	(905.872)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	1.167.877	555.157

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	2.568.502	513.700	9.291.578	1.858.316
Dava karşılığı	579.329	115.866	494.529	98.906
İzin yükümlülüğü karşılığı	2.978.192	595.638	2.807.074	561.415
Kıdem tazminatı karşılığı	2.650.603	530.121	2.587.527	517.505
Ertelenmiş vergi varlığı		1.755.325		3.036.142
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	2.638.858	(527.772)	2.723.937	(544.787)
Diğer	298.379	(59.676)	343.810	(68.763)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(587.448)		(613.550)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)		1.167.877		2.422.592

10. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2016 : 30.000.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 30.000.000 (31 Aralık 2016 : 30.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Mart 2017	Hisse (%)	31 Aralık 2016
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.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 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:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	19.461.972	17.611.972
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler)	41.618.582	41.618.582
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler) (*)	58.147.574	48.954.400
Geçmiş yıllar karları	12.561.774	11.972.049
Toplam	131.789.902	120.157.003

(**) Şirket, 2016 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 31.043.173 TL'lik karın 20.000.000 TL'lik kısmını temettü olarak dağıtmış, 1.850.000 TL'lik kısmını yasal yedek akçe, geriye kalan 9.193.173 TL'lik kısmını da olağanüstü yedek akçe olarak ayırmıştır.(Şirket, 2015 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 26.172.878 TL net karını dağıtmayarak, olağanüstü yedek olarak ayırmıştır).

11. Satışlar ve satışların maliyeti

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Devlet tahvilleri	24.404.299	19.679.333
Hisse senetleri	144.744.933	75.482.212
Özel tahvil ve bono	1.460.885.222	1.254.517.678
Satışlar	1.630.034.454	1.349.679.223
Devlet tahvilleri	24.402.187	19.679.333
Hisse senetleri	145.108.081	74.934.122
Özel tahvil ve bono	1.460.957.610	1.254.369.888
Satışların maliyeti	1.630.467.877	1.348.983.343

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	14.758.492	12.155.391
Halka arz satış komisyonları	6.992.832	3.983.621
Foreks gelirleri	7.017.155	4.922.761
VİOP işlem komisyonları	2.991.454	2.317.144
Diğer komisyonlar	1.799.331	1.696.428
Repo / ters repo aracılık komisyonları	528.331	577.021
Takas saklama komisyonları	393.636	333.875
Sermaye artışına aracılık komisyonu	15.842	96.307
DİBS alım satım aracılık komisyonları	272.971	179.866
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	41.272	98.576
Yatırım fonu satış komisyonları	9.953	16.628
Toplam	34.821.269	26.377.618

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Acentelere ödenen komisyonlar	(3.391.498)	(2.881.321)
Diğer ödenen komisyonlar	(916.771)	(617.638)
Toplam	(4.308.269)	(3.498.959)

31 Mart 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden faiz gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
VİOP işlemlerinden alım/satım kar/zararı, net	138.697	(212.770)
Türev işlem gelirleri	8.503.201	159.483
Toplam	8.641.898	(53.287)

12. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	258.013	263.653
Diğer faaliyet gelirleri	2.472.283	1.225.027
Toplam	2.730.296	1.488.680

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. Niteliklerine göre giderler

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	945.647	841.975
Hisse senedi borsa payları	936.340	791.255
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	812.606	630.418
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	594.151	410.995
Diğer pazarlama satış gideri	329.916	196.419
Takas ve saklama giderleri	1.250.582	817.564
Temsil ve ağırlama giderleri	41.665	54.510
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	180.266	226.299
Toplam	5.091.173	3.969.435

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Personel giderleri	12.305.509	11.503.943
Haberleşme giderleri	2.578.604	1.534.867
Bilgi işlem giderleri	837.214	742.548
Kira giderleri	1.036.295	1.019.780
Çeşitli vergi ve harç giderleri	914.877	1.248.948
Diğer giderler	353.984	254.915
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 8, 9)	466.806	441.514
Dava giderleri	99.047	15.637
Seyahat giderleri	202.628	187.278
İzin karşılığı (Not 11)	171.118	347.335
Taşıma ve taşınma giderleri	136.565	131.767
Araştırma ve danışmanlık giderleri	43.774	106.360
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	7.164	-
Kırtasiye giderleri	53.918	53.318
Üyelik aidat gideri	73.821	85.154
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 11)	63.076	19.456
SPK yatırımcıları koruma fonu	312.815	214.187
Bakım ve onarım giderleri	63.494	84.971
Sigorta giderleri	6.077	3.733
Eğitim giderleri	29.430	21.234
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	5.971	7.062
Toplam	19.762.187	18.024.007

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Finansman gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Kredili menkul kıymet faiz geliri	8.396.727	5.594.186
Özel tahvil ve bono faiz geliri	2.272.500	2.747.462
Vadeli mevduat faizi	11.701.555	10.729.599
Diğer faiz gelirleri	1.317.858	1.617.358
Devlet tahvili ve hazine bonusu faizi	162.299	246.288
Devlet tahvili ve hazine bonusu reeskontu	1.170	5.256
Hisse senedi değer artış geliri	241.780	208.960
Türev Piyasa İşlemleri Değerleme Farkı	79.249	-
Toplam	24.173.138	21.149.109

15. Finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	8.011.207	2.302.738
Diğer giderler	1.082.646	473.761
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	15.676.904	8.780.397
Repo faiz giderleri, net	530.595	1.985.441
Toplam	25.301.352	13.542.337

16. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	579.329	494.529
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Toplam	579.329	494.529

Dava Karşılıkları

	2017	2016
Dönem başı, 1 Ocak	494.529	213.600
Dönem içerisindeki ödemeler	-	(22.000)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	84.800	302.929
Dönem sonu, 31 Mart	579.329	494.529

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

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

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	276.000.000	166.000.000
Borsa İstanbul A.Ş.	84.750.000	84.750.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	370.000	370.000
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
İstanbul 2.lcra Müdürlüğü	122.706	122.706
Diğer	9.000	9.000
Toplam	361.281.517	251.281.517

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 65.505.000 ABD Doları olup; 46.500.000 ABD Doları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (31 Aralık 2016 : 46.500.000 USD), 9.005.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye, (31 Aralık 2016: 9.005.000 ABD Doları) 10.000.000 ABD Doları da BNP Paribas'a (31 Aralık 2016: 10.000.000 USD) verilmiştir.

(c) VİOP işlemleri

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat tutarı 2.247.688 TL dir. (31 Aralık 2016: 1.513.704 TL).

16. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 285.311.079 TL, 8.699.891.800TL ve 1.360.371.355 TL'dir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının nominal tutarları sırasıyla: 162.898.515 TL, 8.676.165.339 TL, 3.160.062.970 TL'dir).

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemlerinin vade dönüş tutarı 1.001.736.201 TL'dir (31 Aralık 2016 : 1.110.931.720 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 3.067.479 TL'dir (31 Aralık 2016: 6.780.627 TL).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

(e) Davalar

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.578.829 TL'dir (31 Aralık 2016: 505.029 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 579.329TL (31 Aralık 2016 : 494.529 TL) karşılık ayrılmıştır.

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	678.482.827	523.330.827
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	678.482.827	523.330.827

17. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2.568.502	9.291.578
Toplam	2.568.502	9.291.578
	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli karşılıklar - çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.650.603	2.587.527
Personel izin karşılığı	2.978.192	2.807.074
Toplam	5.628.795	5.394.601

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. Türev araçlar

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Riskten korunma işlemleri (TL)	10.331.025	674.010	594.761
Toplam	10.331.025	674.010	594.761

31 Aralık 2016	Sözleşme tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Riskten korunma işlemleri (TL)	9.233.525	360.879	58.139
Toplam	9.233.525	360.879	58.139

19. 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:

31 Mart 2017 tarihi itibariyle Şirket'in ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: 0 TL)

31 Mart 2017 tarihi itibariyle Şirket'in ilişkili şirketlere ait borsaya kote toplam 222.777 TL tutarında hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2016 : 536.190 TL).

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	640.771.606	451.142.898
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	6.117.189	7.167.323
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	11.043.929	11.500.086
Toplam	657.932.724	469.810.307

İlişkili kuruluşlardan alınan teminat mektupları

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş.	161.517	161.517
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	36.404.193	35.335.659
Toplam	36.565.710	35.497.176

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Ak Portföy Yatırım Fonları	935.715	271.123
Akbank T.A.Ş.	-	-
Avivasa Emeklilik Fonları	33.630.276	12.963.459
Toplam	34.565.991	13.234.582

İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Akbank T.A.Ş.	633.689	29.047
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	5.925	18.058
BİMSA A.Ş.	-	2.916
Ak Sigorta A.Ş.	-	-
Ak Portföy Yatırım Fonları	3.121.496	211.542
Ak Yatırım Menkul Yatırım Fonları	-	-
Avivasa Emeklilik Fonları	5.043.018	14.950.132
Toplam	8.804.128	15.211.695

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri – hizmet gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Akbank T.A.Ş.	817.852	1.446.385
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.247.453	187.955
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	127.019	111.156
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.124	74.204
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	-	16.175
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	27.857	22.148
Yünsa Yünlü San. Ve Tic. A.Ş.	16.253	26.940
Aksigorta A.Ş.	19.555	16.577
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	16.253	12.940
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	-	-
Teknosa A.Ş.	-	-
Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.	-	-
Diğer	4.132	256.391
Toplam	2.303.498	2.170.871
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri – hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Akbank T.A.Ş.	3.391.498	2.881.321
Toplam	3.391.498	2.881.321

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler – diğer faaliyet geliri/finansal gelir	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Akbank T.A.Ş.	11.952.250	1.653.238
Toplam	11.952.250	1.653.238

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri- diğer faaliyet gideri	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Mart 2016
Hacı Ömer Sabancı Holding kira ve ofis gideri	826.654	799.423
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	196.718	172.989
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	180.414	184.102
Akbank T.A.Ş. Kira gideri	106.600	100.558
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	96.291	2.091
Toplam	1.406.677	1.259.163

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 1.943.861 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2016 – 1.641.706 TL).

20. 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 öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 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.

Cari dönem	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki mevduat	Alacaklar		
						Türev araçlar	Türev Araçlar – VİOP teminatı	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	34.565.991	853.645.888	-	97.537.696	658.018.497	79.249	2.247.688	79.187.196
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	477.316.251	-	33.078.416	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	34.565.991	376.329.637	-	64.459.280	658.018.497	79.249	2.247.688	79.187.196
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Önceki dönem	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki mevduat	Alacaklar		
						Türev araçlar	Türev Araçlar – VİOP teminatı	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	13.234.582	268.473.287	78.816	27.078.816	469.835.611	360.879	1.513.704	78.244.829
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	356.063.524	-	26.354.194	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.234.582	268.473.287	78.816	27.078.816	469.835.611	360.879	1.513.704	78.244.829
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

ii) Kur riski

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	31 Mart 2017					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar						
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	11.043.929	8.057.858	1.941.483	54.279	602.645	387.664
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	11.043.929	8.057.858	1.941.483	54.279	602.645	387.664
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)	11.043.929	8.057.858	1.941.483	54.279	602.645	387.664
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)	11.043.929	8.057.858	1.941.483	54.279	602.645	387.664
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	11.043.929	8.057.858	1.941.483	54.279	602.645	387.664
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

ii) Kur riski

	31 Aralık 2016					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	11.500.086	8.745.345	1.902.089	1.174	63.318	788.160
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	11.500.086	8.745.345	1.902.089	1.174	63.318	788.160
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)	11.500.086	8.745.345	1.902.089	1.174	63.318	788.160
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 yükümlükler (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)	11.500.086	8.745.345	1.902.089	1.174	63.318	788.160
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	11.500.086	8.745.345	1.902.089	1.174	63.318	788.160
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	-	-	-	-	-	-

21. 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.

**31 Mart 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. 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:

	31 Mart 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	658.018.497	658.018.497	469.835.611	469.835.611
Ticari alacaklar	410.959.237	410.959.237	281.707.869	281.707.869
Finansal borçlar	865.099.509	864.561.131	564.920.257	564.004.826
Ticari borçlar	154.490.156	154.490.156	89.896.343	89.896.343

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

21. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.