

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi ve 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış; söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 31 Ocak 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiş ve 27 Temmuz 2016 tarihli sınırlı denetim raporunda ise TMS 34'e uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanmadığı ifade edilmiştir.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Temmuz 2017

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016	
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	698.170.109	469.835.611
Finansal yatırımlar	5	78.885.736	63.920.384
Ticari alacaklar	4	509.127.843	281.707.869
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	39.710.794	13.234.582
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		469.417.049	268.473.287
Diğer alacaklar	8	66.706.548	28.368.402
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	18	43.863	78.601
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		66.662.685	28.289.801
Peşin ödenmiş giderler	8	1.515.623	599.740
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	8,18	825.609	121.564
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	8	690.014	478.176
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	2.561.325
Türev araçlar		734.214	360.879
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar		734.214	360.879
Diğer dönen varlıklar		63.090	364
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		63.090	364
Toplam dönen varlıklar		1.355.203.163	847.354.574
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	164.965	164.965
Diğer alacaklar	8	20.276.419	14.159.480
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	20.276.419	14.159.480
Maddi duran varlıklar	7	5.150.535	4.302.124
Maddi olmayan duran varlıklar	7	1.792.202	1.862.764
Ertelenmiş vergi varlığı	9	1.492.137	2.422.592
Toplam duran varlıklar		28.876.258	22.911.925
Toplam varlıklar		1.384.079.421	870.266.499
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	894.695.653	564.004.826
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	6,18	776.995	29.047
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		893.918.658	563.975.779
Ticari borçlar	4	274.278.725	89.896.343
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	32.486.402	15.182.648
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		241.792.323	74.713.695
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	1.160.756	-
Türev araçlar		243.605	58.160
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar		243.605	58.160
Kısa vadeli karşılıklar		5.801.134	9.786.107
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	5.137.005	9.291.578
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	664.129	494.529
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.905.361	2.450.845
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	2.790.296	1.687.058
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	2.790.296	1.687.058
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.180.875.530	667.883.339
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	17	5.610.711	5.394.601
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	5.610.711	5.394.601
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.610.711	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
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı birikmiş giderler (-)	10	(1.603.466)	(1.603.466)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	10	(1.603.466)	(1.603.466)
Geçmiş yıllar karları	10	70.709.348	60.926.449
Net dönem karı		20.604.621	31.632.899
Toplam özkaynaklar		197.593.180	196.988.559
Toplam kaynaklar		1.384.079.421	870.266.499

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Notlar	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016</i>
Hasılat	11	2.990.918.496	1.330.371.042	3.444.950.202	2.072.392.320
Satışların maliyeti (-)	11	(2.930.426.573)	(1.299.958.695)	(3.399.213.023)	(2.050.229.680)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		60.491.923	30.412.347	45.737.179	22.162.640
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler, net	11	15.955.229	7.313.331	433.840	487.127
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		15.955.229	7.313.331	433.840	487.127
Brüt kar		76.447.152	37.725.678	46.171.019	22.649.767
Genel yönetim giderleri (-)	13	(42.196.591)	(22.434.404)	(36.030.730)	(18.006.723)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(10.575.337)	(5.484.164)	(8.757.214)	(4.787.779)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.476.615	(253.681)	1.685.737	197.057
Esas faaliyet karı		26.151.839	9.553.429	3.068.812	52.322
Finansman gelirleri	14	58.615.668	34.442.530	55.568.893	34.419.784
Finansman giderleri (-)	15	(58.138.377)	(32.837.025)	(38.664.123)	(25.121.786)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		26.629.130	11.158.934	19.973.582	9.350.320
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(6.024.509)	(2.891.226)	(3.631.564)	(1.499.004)
Dönem vergi gideri (-)	9	(5.094.054)	(3.215.486)	(3.198.600)	(1.971.912)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	9	(930.455)	324.260	(432.964)	472.908
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		20.604.621	8.267.708	16.342.018	7.851.316
Durdurulan faaliyetler dönem karı		-	-	-	-
Dönem karı		20.604.621	8.267.708	16.342.018	7.851.316
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		20.604.621	8.267.708	16.342.018	7.851.316
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		0,69	0,28	0,54	0,26

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	-	16.802.123	59.230.554	33.984.731	26.941.718	166.959.126
Transferler	-	-	-	-	26.941.718	(26.941.718)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	16.342.018	16.342.018
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	-	16.802.123	59.230.554	60.926.449	16.342.018	183.301.144
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	(1.603.466)	16.802.123	59.230.554	60.926.449	31.632.899	196.988.559
Transferler	-	-	-	1.850.000	29.782.899	(31.632.899)	-
Ödenen temettü (Dipnot 10)	-	-	-	-	(20.000.000)	-	(20.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	20.604.621	20.604.621
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	(1.603.466)	16.802.123	61.080.554	70.709.348	20.604.621	197.593.180

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(83.750.023)	(27.386.412)
Dönem karı		20.604.621	16.342.018
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		9.183.438	(6.162.761)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	939.777	907.762
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.741.281	4.769.775
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.571.681	4.769.775
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		169.600	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.112.328)	(15.478.071)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(56.716.008)	(53.097.260)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		55.603.680	37.619.189
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(143.068)	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(2.266.733)	-
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.776.124)	-
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(490.609)	-
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	6.024.509	3.631.564
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	6.209
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		-	6.209
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(99.158.564)	(43.456.728)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(13.189.228)	(28.164.472)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(227.419.974)	52.504.431
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(26.476.212)	85.061.134
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış (-)		(200.943.762)	(32.556.703)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(44.516.809)	(37.438.417)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış		34.738	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)		(44.551.547)	(37.438.417)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (-)		(915.883)	-
Türev varlıklardaki azalış		117.274	-
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		184.382.382	(28.372.298)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		17.303.754	13.612.822
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/azalış		167.078.628	(41.985.120)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış (-)		(545.484)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		2.743.713	(1.985.972)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış		747.948	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış		1.995.765	(1.985.972)
Türev yükümlülüklerdeki artış		185.445	-
Faaliyetlerle ilgili diğer nakit akışları		(14.379.518)	5.891.059
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(9.510.144)	-
Alınan temettüpler		735.158	1.943.019
Ödenen faiz		(55.603.680)	(25.126.850)
Alınan faiz		51.371.121	40.336.387
Ödenen vergiler		(1.371.973)	(4.396.770)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	(6.864.727)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.718.628)	(1.357.317)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.308	6.780
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1.719.936)	(1.364.097)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.465.420)	(1.109.581)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(254.516)	(254.516)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		309.050.352	727.727.635
Ödenen temettüpler		(20.000.000)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		621.271.850	732.425.474
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(292.221.498)	(4.697.839)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		223.581.701	698.983.906
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		143.068	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		223.724.769	698.983.906
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		467.044.869	36.092.807
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	690.769.638	735.076.713

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket’in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Şirket’in 2009 yılında Akbank T.A.Ş.’ya devretmiş olduğu yurtiçi bireysel müşteri hesapları, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğ değişikliği sebebiyle 6 Nisan 2015 tarihinde, bireysel müşterilere satış pazarlama faaliyetlerini yapmakta olan personeller ile birlikte yeniden Şirket’e devrolmuştur. %100 Akbank T.A.Ş. iştiraki olan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15 Ekim 2015 tarihinden itibaren “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 193’tür. (31 Aralık 2016: 196). 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 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 25 Temmuz 2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

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.

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.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar haricinde, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

- **TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12 “Gelir vergileri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuan da kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16 "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı' nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

(c) 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.

(d) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(e) Raporlama para birimi

Şirket’in özet finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve özet finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(f) 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2017 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde özet finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduatlar	25.424.278	18.768.791
Vadeli mevduatlar	672.745.831	451.066.820
	698.170.109	469.835.611

Vadeli mevduatın vadesi ortalama 84 gündür ve ortalama faiz oranı %14,90'dır (31 Aralık 2016: 71 gün - %11,28).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 10.842.228 TL'dir (31 Aralık 2016: 6.780.627 TL).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının düşülmesiyle oluşan 690.769.638 TL'den oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 467.044.869 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kredili bireysel müşteriler	235.049.035	193.638.319
Müşterilerden alacaklar	231.335.818	67.586.885
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	33.652.619	9.514.863
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VİOP") alacaklar	8.968.749	10.804.483
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	120.476	162.173
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.500)	(9.500)
Verilen avanslar	1.146	1.146
	509.127.843	281.707.869

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 235.049.035 TL'dir (31 Aralık 2016 : 193.638.319 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 468.084.274 TL tutarında hisse senetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 356.063.524 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	196.259.754	79.361.656
Takas ve saklama merkezine borçlar	72.750.070	5.151.727
Satıcılara borçlar	1.415.069	2.276.079
Ödünç menkul kıymet almak için piyasadan alınan teminatlar	-	626.000
Diğer ticari yükümlülükler	3.853.832	2.480.881
	274.278.725	89.896.343

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Dönen varlıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Özel kesim tahvil ve bono	38.697.930	46.788.209
Hisse senetleri	30.190.178	7.267.615
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	9.997.628	9.864.560
	78.885.736	63.920.384

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.997.628 TL (31 Aralık 2016 : 9.630.555 TL) ve nominali 10.250.000 TL (31 Aralık 2016: 10.250.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank A.Ş.") işlem limit teminatı olarak verilmiştir.

Duran varlıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	164.965	164.965
	164.965	164.965

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

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

	Hisse oranı (%)	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,377	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	5.254	5.254
		164.965	164.965

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.'deki iştirak oranı %0,377'dir. Şirket'in elinde nominal değeri 15.971.094 TL olan 159.711 TL hisse bulunmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	584.933.460	292.250.611
Borsa Para Piyasası'na borçlar	308.985.198	271.725.168
Banka kredileri	776.995	29.047
	894.695.653	564.004.826

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 27 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %13,44'tür (31 Aralık 2016 : 19 gün, %10,71). Banka kredileri ise vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır.

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Nisan 2017 tarih ve 16/518 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 21 Nisan 2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 181.470.000 TL nominal değerli 69 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Nisan 2017 tarih ve 16/518 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 28 Nisan 2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 68.410.000 TL nominal değerli 73 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Nisan 2017 tarih ve 16/518 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 12 Mayıs 2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 170.840.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 7 Nisan 2017 tarih ve 16/518 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 23 Haziran 2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 79.280.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Haziran 2017 tarih ve 24/804 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 23 Haziran 2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 24.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Haziran 2017 tarih ve 24/804 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 29 Haziran 2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 200.000.000 TL nominal değerli 106 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

30 Haziran 2017

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	181.470.000	181.470.000	97,664	69	Defaten vade sonu ödemeli	%12,65
Bono	68.410.000	68.410.000	97,522	73	Defaten vade sonu ödemeli	%12,70
Bono	170.840.000	170.840.000	96,802	91	Defaten vade sonu ödemeli	%13,25
Bono	79.280.000	79.280.000	96,708	91	Defaten vade sonu ödemeli	%13,65
Bono	24.000.000	24.000.000	96,708	91	Defaten vade sonu ödemeli	%13,65
Bono	200.000.000	200.000.000	96,187	106	Defaten vade sonu ödemeli	%13,65

31 Aralık 2016

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	100.000.000	100.000.000	98,786	120	Defaten vade sonu ödemeli	%10,10
Bono	200.000.000	200.000.000	98,595	52	Defaten vade sonu ödemeli	%10,00
Bono	12.050.000	12.050.000	98,595	52	Defaten vade sonu ödemeli	%10,00
Bono	176.600.000	176.600.000	97,333	93	Defaten vade sonu ödemeli	%10,75

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 1.465.420 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2016 : 1.097.064 TL), 254.516 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2016 : 267.033 TL), 2.310 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Haziran 2016 : 12.989 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 614.699 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 626.543 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 325.078 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2016: 281.219 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 18)	825.609	121.564
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	690.014	478.176
	1.515.623	599.740

Diğer kısa vadeli alacaklar

Ödünç menkul kıymet işlemleri için verilen teminatlar	52.243.170	26.539.271
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	11.434.386	-
Türev piyasa teminatları	2.335.840	1.210.985
Şüpheli diğer alacaklar	289.832	289.832
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(289.832)	(289.832)
Diğer	693.152	618.146
	66.706.548	28.368.402

Diğer uzun vadeli alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	20.276.419	14.159.480
	20.276.419	14.159.480

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.830.907	1.495.540
SPK'ya ödenecek tazminat tutarı	507.962	-
Gider tahakkukları	451.427	191.518
	2.790.296	1.687.058

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Ödenecek vergiler ve stopajlar	1.905.361	2.450.845
	1.905.361	2.450.845

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün/alacağıнын kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Tahakkuk eden vergi karşılığı	5.094.054	8.036.627
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi (-)	(3.933.298)	(10.597.952)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı)	1.160.756	(2.561.325)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Cari dönem vergi gideri	5.094.054	3.198.600
Ertelenmiş vergi gideri	930.455	432.964
Toplam vergi gideri	6.024.509	3.631.564

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	2.422.592	1.461.029
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(930.455)	(432.964)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	1.492.137	1.028.065

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2017</u>		<u>31 Aralık 2016</u>	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	5.137.005	1.027.401	9.291.578	1.858.316
İzin yükümlülüğü karşılığı	2.952.496	590.499	2.807.074	561.415
Kıdem tazminatı karşılığı	2.658.215	531.643	2.587.527	517.505
Dava karşılığı	664.129	132.826	494.529	98.906
Ertelenmiş vergi varlığı		2.282.369		3.036.142
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	2.595.325	(519.065)	2.723.937	(544.787)
Diğer	1.355.836	(271.167)	343.810	(68.763)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)		(790.232)		(613.550)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		1.492.137		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 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

	Hisse (%)	30 Haziran 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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Gayrimenkul satış kazancı fonu)	41.618.582	41.618.582
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	19.461.972	17.611.972
Toplam	61.080.554	59.230.554
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler) (*)	58.147.574	48.954.400
Geçmiş yıllar karları	12.561.774	11.972.049
Toplam	70.709.348	60.926.449

(*) Şirket, 2016 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 31.632.899 TL tutarındaki dönem net karının 20.000.000 TL tutarındaki kısmını temettü olarak dağıtmış olup, 1.850.000 TL tutarındaki kısmını yasal yedek akçe olarak ayırmıştır (Şirket, 2015 yılında herhangi bir kar dağıtımını yapmamıştır).

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Satışlar	2.933.979.720	1.303.945.266	3.399.689.958	2.050.010.735
Hizmet gelirleri	66.907.476	32.086.207	52.231.522	25.853.904
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(9.968.700)	(5.660.431)	(6.971.278)	(3.472.319)
	2.990.918.496	1.330.371.042	3.444.950.202	2.072.392.320

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Devlet tahvilleri	69.986.275	45.581.976	94.945.652	75.266.319
Hisse senetleri	302.380.790	157.635.857	240.350.512	164.868.300
Özel tahvil ve bono	2.561.612.655	1.100.727.433	3.064.393.794	1.809.876.116
Satışlar	2.933.979.720	1.303.945.266	3.399.689.958	2.050.010.735
Devlet tahvilleri	(70.041.255)	(45.639.068)	(94.908.603)	(75.229.270)
Hisse senetleri	(299.084.267)	(153.976.186)	(240.256.982)	(165.322.860)
Özel tahvil ve bono	(2.561.301.051)	(1.100.343.441)	(3.064.047.438)	(1.809.677.550)
Satışların maliyeti	(2.930.426.573)	(1.299.958.695)	(3.399.213.023)	(2.050.229.680)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	30.226.363	15.467.871	23.522.862	11.367.471
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	11.708.549	4.691.394	8.091.411	3.168.650
Halka arz satış komisyonları	10.450.521	3.457.689	9.171.099	5.187.478
VİOP işlem komisyonları	6.273.230	3.281.776	5.165.003	2.847.859
Diğer komisyonlar	5.529.555	3.730.224	3.496.240	1.799.812
Repo / ters repo aracılık komisyonları	1.011.712	483.381	1.146.969	569.948
Takas saklama komisyonları	804.236	410.600	694.167	360.292
DİBS alım satım aracılık komisyonları	555.453	282.482	353.171	173.305
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	162.359	121.087	273.623	175.047
Sermaye artışına aracılık komisyonu	137.154	121.312	290.822	194.515
Yatırım fonu satış komisyonları	28.544	18.591	26.155	9.527
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	19.800	19.800	-	-
	66.907.476	32.086.207	52.231.522	25.853.904

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Acentelere ödenen komisyonlar	(6.982.604)	(3.591.106)	(5.758.304)	(2.876.983)
Diğer ödenen komisyonlar	(2.986.096)	(2.069.325)	(1.212.974)	(595.336)
	(9.968.700)	(5.660.431)	(6.971.278)	(3.472.319)

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Türev işlem gelirleri	19.715.190	11.211.989	932.187	772.704
VİOP işlemlerinden alım/satım zararı, net	(3.759.961)	(3.898.658)	(498.347)	(285.577)
	15.955.229	7.313.331	433.840	487.127

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Hesap bakım ücreti gelirleri	1.658.795	(9.096)	1.210.736	(7.762)
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	339.340	81.327	330.876	67.223
Diğer faaliyet gelirleri	478.480	(325.912)	144.125	137.596
	2.476.615	(253.681)	1.685.737	197.057

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Takas ve saklama giderleri	(2.694.187)	(1.443.605)	(2.112.499)	(1.294.935)
Hisse senedi borsa payları	(2.001.959)	(1.065.619)	(1.470.028)	(678.773)
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	(1.737.430)	(791.783)	(1.542.428)	(700.453)
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	(1.666.521)	(853.915)	(1.503.033)	(872.615)
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	(1.298.211)	(704.060)	(897.009)	(486.014)
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	(441.674)	(261.408)	(424.358)	(198.059)
Temsil ve ağırlama giderleri	(106.600)	(64.935)	(113.447)	(58.937)
Diğer pazarlama satış gideri	(628.755)	(298.839)	(694.412)	(497.993)
	(10.575.337)	(5.484.164)	(8.757.214)	(4.787.779)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	(24.661.088)	(12.355.579)	(23.244.044)	(11.740.101)
Haberleşme giderleri	(4.333.379)	(1.754.775)	(3.593.866)	(2.058.999)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.228.569)	(4.032.355)	(127.255)	(87.714)
Kira gideri	(2.100.885)	(1.064.590)	(2.068.373)	(1.048.593)
Çeşitli vergi ve harç giderleri	(1.731.450)	(816.573)	(1.946.792)	(697.844)
Bilgi işlem giderleri	(1.685.358)	(848.144)	(1.403.153)	(660.605)
Amortisman gideri ve itfa payları	(939.777)	(472.971)	(907.762)	(466.248)
Seyahat giderleri	(333.537)	(130.909)	(346.043)	(158.765)
SPK yatırımcıları koruma fonu	(312.815)	-	(214.187)	-
Taşıma ve taşınma giderleri	(285.930)	(149.365)	(278.274)	(146.507)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(233.196)	(170.120)	(90.598)	(71.142)
Dava gideri	(185.947)	(86.900)	(15.857)	(220)
Bakım ve onarım giderleri	(163.327)	(99.833)	(209.344)	(124.373)
İzin karşılığı giderleri	(145.422)	25.696	(553.229)	(205.894)
Üyelik ve aidat giderleri	(132.972)	(59.151)	(137.342)	(52.188)
Araştırma ve danışmanlık giderleri	(131.382)	(87.608)	(131.208)	(24.848)
Kırtasiye giderleri	(125.414)	(71.496)	(109.689)	(56.371)
Eğitim giderleri	(91.214)	(61.784)	(54.890)	(33.656)
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	(18.455)	(11.291)	(13.436)	(13.436)
Sigorta giderleri	(14.612)	(8.535)	(10.440)	(6.707)
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	(14.096)	(8.125)	(14.097)	(7.035)
Diğer giderler	(327.766)	(169.996)	(560.851)	(345.477)
	(42.196.591)	(22.434.404)	(36.030.730)	(18.006.723)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Vadeli mevduat faizi	30.037.109	18.335.554	32.857.290	22.127.691
Kredili menkul kıymet faiz geliri	18.419.298	10.022.571	10.414.387	4.820.201
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	3.778.733	1.506.233	6.181.746	3.434.284
Diğer faiz gelirleri	3.333.420	2.015.562	3.566.395	1.949.037
Hisse senedi değer artış geliri	1.407.881	1.166.101	33.600	(175.360)
Portföy temettü geliri	735.158	735.158	1.943.019	1.943.019
Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı	490.609	411.360	489.758	489.758
Devlet tahvili hazine bonusu faiz geliri	412.290	249.991	77.442	(168.846)
Devlet tahvili ve hazine bonusu reeskontu	1.170	-	5.256	-
	58.615.668	34.442.530	55.568.893	34.419.784

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	(36.307.189)	(20.630.285)	(27.818.806)	(19.038.409)
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	(18.331.311)	(10.320.104)	(5.594.628)	(3.291.890)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.234.786)	(617.406)	(381.348)	(188.399)
Repo faiz giderleri, net	(965.180)	(434.585)	(4.205.755)	(2.220.314)
Hisse senedi değer azalışları	-	-	(376.423)	(376.423)
Diğer giderler	(1.299.911)	(834.645)	(287.163)	(6.351)
	(58.138.377)	(32.837.025)	(38.664.123)	(25.121.786)

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	664.129	494.529
	664.129	494.529
	2017	2016
Dava karşılıkları;		
Dönem başı, 1 Ocak	494.529	213.600
Dönem içerisindeki ödemeler	-	(22.000)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	169.600	-
Dönem sonu, 30 Haziran	664.129	191.600

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	122.706	122.706
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
Diğer	9.000	9.000
	361.281.517	251.281.517

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

(c) VİOP işlemleri

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat tutarı 2.335.840 TL dir. (31 Aralık 2016: 1.210.985 TL).

(d) Saklama hizmeti/diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 216.356.875 TL, 8.687.027.233 TL ve 2.014.109.431 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).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 10.842.228 TL'dir (31 Aralık 2016: 6.780.627 TL).

(e) Davalar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.663.629 TL'dir (31 Aralık 2016: 505.029 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 664.129 TL (31 Aralık 2016: 494.529 TL) karşılık ayrılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	663.533.691	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	-	-
	663.533.691	523.330.827

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	5.137.005	9.291.578
	5.137.005	9.291.578

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel izin karşılığı	2.952.496	2.807.074
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.658.215	2.587.527
	5.610.711	5.394.601

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

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

Menkul kıymetler:

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili şirketlere ait özel tahvil ve bonoları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili şirketlere ait borsaya ait kote hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 536.190 TL).

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	604.326.173	451.142.898
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	13.501.629	11.500.086
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	11.830.016	7.167.323
	629.657.818	469.810.307

İlişkili kuruluşlardan alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	36.404.193	35.335.659
Akbank T.A.Ş.	161.517	161.517
	36.565.710	35.497.176

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

AvivaSa Emeklilik Fonları	39.634.024	12.963.459
Ak Portföy Yatırım Fonları	76.770	271.123
	39.710.794	13.234.582

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Akbank T.A.Ş.	43.863	78.601
	43.863	78.601

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Ak Sigorta A.Ş.	391.700	8.103
Akbank T.A.Ş.	331.545	104.620
AvivaSa Emeklilik Fonları	97.944	-
Bimsa A.Ş.	4.420	8.841
	825.609	121.564

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar ve kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Avivasa Emeklilik Fonları	30.828.208	14.950.133
Ak Portföy Yatırım Fonları	1.626.341	211.542
Akbank T.A.Ş.	778.886	29.047
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	22.266	18.058
Ak Sigorta A.Ş.	7.696	2.915
	33.263.397	15.211.695

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri - hizmet gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Akbank T.A.Ş.	2.616.584	1.798.732	2.835.309	1.388.924
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.857.453	610.000	327.955	140.000
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	324.806	197.787	272.173	161.017
Aksigorta A.Ş.	61.864	42.309	26.833	10.256
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	36.327	8.470	27.831	5.683
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	33.738	6.614	80.892	6.688
Yünsa Yünlü San. ve Tic. A.Ş.	16.253	-	26.940	-
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	16.253	-	12.940	10.000
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	15.458	15.458	12.786	12.786
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	-	-	28.175	12.000
Diğer	101.022	96.890	292.685	36.294
	5.079.758	2.776.260	3.944.519	1.783.648

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - hizmet satışlarından indirimler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Akbank T.A.Ş.	6.982.604	3.591.106	5.758.304	2.876.983
	6.982.604	3.591.106	5.758.304	2.876.983

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Akbank T.A.Ş.	27.326.785	15.374.535	16.320.219	14.666.981
	27.326.785	15.374.535	16.320.219	14.666.981

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - diğer faaliyet gideri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira ve ofis gideri)	1.667.029	840.375	1.596.335	796.912
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	393.369	196.651	356.140	183.151
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	379.745	199.331	371.829	187.727
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	224.475	117.875	200.503	99.945
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	191.463	95.172	4.731	2.640
	2.856.081	1.449.404	2.529.538	1.270.375

Temettüleri

Şirket, 2016 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 31.632.899 TL tutarındaki dönem net karının 20.000.000 TL tutarındaki kısmı temettü olarak Akbank T.A.Ş.'ye ödemiştir (Şirket, 2015 yılında herhangi bir kar dağıtımını yapmamıştır).

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 aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Ücret ve diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.604.705	660.844	2.357.218	413.357
	2.604.705	660.844	2.357.218	413.357

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i. Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in 30 Haziran 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.

30 Haziran 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	39.710.794	469.417.049	43.863	86.939.104	698.170.109	734.214	78.885.736
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	235.049.035	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	39.710.794	469.417.049	43.863	86.939.104	698.170.109	734.214	78.885.736
B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	13.234.582	268.473.287	78.816	27.078.816	469.835.611	360.879	63.920.384
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	193.638.319	-	-	-	-	-
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	63.920.384
B.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Kur riski

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

	30 Haziran 2017					Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	13.501.629	2.886.586	650.964	1.759.082	52.261	480.238
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	13.501.629	2.886.586	650.964	1.759.082	52.261	480.238
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)	13.501.629	2.886.586	650.964	1.759.082	52.261	480.238
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)	13.501.629	2.886.586	650.964	1.759.082	52.261	480.238
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (IFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	13.501.629	2.886.586	650.964	1.759.082	52.261	480.238
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31 Aralık 2016					Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	11.500.086	2.476.172	514.927	38.798	14.650	788.160
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	11.500.086	2.476.172	514.927	38.798	14.650	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	2.476.172	514.927	38.798	14.650	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 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)	11.500.086	2.476.172	514.927	38.798	14.650	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	2.476.172	514.927	38.798	14.650	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	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket' in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

i. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	698.170.109	698.170.109	469.835.611	469.835.611
Ticari alacaklar	509.127.843	509.127.843	281.707.869	281.707.869
Finansal borçlar	894.695.653	894.695.653	564.004.826	564.004.826
Ticari borçlar	274.278.725	274.278.725	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. BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

.....