

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 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 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	328.876.796	469.835.611
Finansal yatırımlar	5	55.318.105	63.920.384
Ticari alacaklar	4	469.284.790	281.707.869
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	822.774	13.234.582
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		468.462.016	268.473.287
Diğer alacaklar	8	61.279.558	28.368.402
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	18	85.079	78.601
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		61.194.479	28.289.801
Peşin ödenmiş giderler	8	1.164.842	599.740
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	8,18	533.627	121.564
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	8	631.215	478.176
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	2.561.325
Türev araçlar		367.136	360.879
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar		367.136	360.879
Diğer dönen varlıklar		64.704	364
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		64.704	364
Toplam dönen varlıklar		916.355.931	847.354.574
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	164.965	164.965
Diğer alacaklar	8	28.475.166	14.159.480
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	28.475.166	14.159.480
Maddi duran varlıklar	7	6.597.073	4.302.124
Maddi olmayan duran varlıklar	7	1.853.692	1.862.764
Ertelenmiş vergi varlığı	9	2.261.197	2.422.592
Toplam duran varlıklar		39.352.093	22.911.925
Toplam varlıklar		955.708.024	870.266.499
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	538.873.334	564.004.826
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	6,18	963.016	29.047
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		537.910.318	563.975.779
Ticari borçlar	4	183.739.762	89.896.343
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	30.056.194	15.182.648
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		153.683.568	74.713.695
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	1.316.184	-
Türev araçlar		483.060	58.160
- Riskten korunma amaçlı türev araçlar		483.060	58.160
Kısa vadeli karşılıklar		8.422.586	9.786.107
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	7.705.507	9.291.578
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	717.079	494.529
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.824.172	2.450.845
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	3.163.160	1.687.058
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	3.163.160	1.687.058
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		738.822.258	667.883.339
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	17	5.714.915	5.394.601
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	5.714.915	5.394.601
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.714.915	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 zarar 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		34.182.292	31.632.899
Toplam özkaynaklar		211.170.851	196.988.559
Toplam kaynaklar		955.708.024	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 EYLÜL 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 geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016</i>
Hasılat	11	4.319.573.101	1.328.654.605	5.129.945.667	1.684.995.465
Satışların maliyeti (-)	11	(4.223.206.124)	(1.292.779.551)	(5.061.919.344)	(1.662.706.321)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		96.366.977	35.875.054	68.026.323	22.289.144
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler, net	11	16.522.557	567.328	313.117	(120.723)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		16.522.557	567.328	313.117	(120.723)
Brüt kar		112.889.534	36.442.382	68.339.440	22.168.421
Genel yönetim giderleri (-)	13	(64.153.474)	(21.956.883)	(54.404.125)	(18.373.395)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(16.021.015)	(5.445.678)	(12.705.311)	(3.948.097)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	2.856.849	380.234	2.102.249	416.512
Esas faaliyet karı		35.571.894	9.420.055	3.332.253	263.441
Finansman gelirleri	14	91.714.751	33.099.083	82.952.628	27.383.735
Finansman giderleri (-)	15	(83.693.498)	(25.555.121)	(59.304.048)	(20.639.925)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		43.593.147	16.964.017	26.980.833	7.007.251
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(9.410.855)	(3.386.346)	(5.040.966)	(1.409.402)
Dönem vergi gideri (-)	9	(9.249.460)	(4.155.406)	(4.963.837)	(1.765.237)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	9	(161.395)	769.060	(77.129)	355.835
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		34.182.292	13.577.671	21.939.867	5.597.849
Durdurulan faaliyetler dönem karı		-	-	-	-
Dönem karı		34.182.292	13.577.671	21.939.867	5.597.849
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		34.182.292	13.577.671	21.939.867	5.597.849
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		1,14	0,45	0,73	0,19

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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	-	-	-	-	-	21.939.867	21.939.867
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	-	16.802.123	59.230.554	60.926.449	21.939.867	188.898.993
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	-	-	-	-	-	34.182.292	34.182.292
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	30.000.000	(1.603.466)	16.802.123	61.080.554	70.709.348	34.182.292	211.170.851

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(96.786.879)	(24.037.571)
Dönem karı		34.182.292	21.939.867
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		8.430.941	(12.547.289)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	1.430.376	1.407.645
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.647.260	7.007.946
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.424.710	6.949.386
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		222.550	58.560
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(11.154.187)	(24.307.807)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(91.815.078)	(82.110.663)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		80.660.891	57.802.856
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(293.553)	(119.047)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		371.039	(1.577.995)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		255.115	(774.886)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		115.924	(803.109)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	9.410.855	5.040.966
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		19.151	1.003
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		19.151	1.003
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(130.488.826)	(54.477.783)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		8.347.164	5.070.429
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(187.576.921)	(155.317.800)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		12.411.808	(76.350.963)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış (-)		(199.988.729)	(78.966.837)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(47.291.184)	(15.846.380)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış		(6.478)	(175.929)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)		(47.284.706)	(15.670.451)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (-)		(565.102)	(428.256)
Türev varlıklardaki azalış		(122.181)	803.109
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		93.843.419	107.666.889
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		14.873.546	1.471.986
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		78.969.873	106.194.903
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış (-)		373.327	2.551.578
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		2.077.752	1.022.648
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		933.969	(1.268.072)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		1.143.783	2.290.720
Türev yükümlülüklerdeki artış		424.900	-
Faaliyetlerle ilgili diğer nakit akışları		(8.911.286)	21.047.634
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(9.690.467)	(9.518.189)
Alınan temettüleri		817.885	1.943.019
Ödenen faiz		(80.660.891)	(57.802.856)
Alınan faiz		85.994.137	71.341.605
Ödenen vergiler		(5.371.950)	(4.915.945)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	20.000.000
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.735.403)	(1.521.925)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.308	1.308
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(3.736.711)	(1.523.233)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.246.900)	(1.215.129)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(489.811)	(308.104)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(45.733.142)	597.675.683
Ödenen temettüleri		(20.000.000)	(20.000.000)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		266.488.356	622.373.522
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)		(146.255.424)	572.116.187
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		293.553	119.047
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(145.961.871)	572.235.234
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	321.082.998	608.328.041

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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. %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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 197'dir. (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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Ekim 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 Eylül 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 EYLÜL 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 esasını 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 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 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;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - 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.
 - TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar” standardının kapsamıyla ilgili açıklık getirilmiştir. Bu değişiklik 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır.
 - TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkindir.

**30 EYLÜL 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 şuanda 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 kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar 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 kiralaayanlar 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 etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar 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 EYLÜL 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.
- **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.
- **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.
- **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 Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

(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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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)

(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.

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 Eylül 2017 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 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 Eylül 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesiz mevduatlar	14.708.998	18.768.791
Vadeli mevduatlar	314.167.798	451.066.820
	328.876.796	469.835.611

Vadeli mevduatın vadesi ortalama 78 gündür ve ortalama faiz oranı %14,91'dir (31 Aralık 2016: 71 gün - %11,28).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3.785.171 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 321.082.998 TL'den oluşmaktadır. (31 Aralık 2016: 467.044.869 TL).

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kredili bireysel müşteriler	279.186.190	193.638.319
Müşterilerden alacaklar	125.014.996	67.586.885
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	44.361.823	9.514.863
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VİOP") alacaklar	20.229.759	10.804.483
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	490.516	162.173
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(9.500)	(9.500)
Verilen avanslar	1.506	1.146
	469.284.790	281.707.869

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket'in, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 279.186.190 TL'dir (31 Aralık 2016 : 193.638.319 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 497.931.014 TL tutarında hisse senetleri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 356.063.524 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	168.371.953	79.361.656
Takas ve saklama merkezine borçlar	5.066.709	5.151.727
Satıcılara borçlar	608.478	2.276.079
Ödünç menkul kıymet almak için piyasadan alınan teminatlar	-	626.000
Diğer ticari yükümlülükler	9.692.622	2.480.881
	183.739.762	89.896.343

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alım-satım amaçlı finansal varlıklar		
Özel kesim tahvil ve bono	16.366.988	46.788.209
Hisse senetleri	29.591.274	7.267.615
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	9.359.843	9.864.560
	55.318.105	63.920.384

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.359.843 TL (31 Aralık 2016 : 9.630.555 TL) ve nominali 10.290.000 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 Eylül 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa İstanbul A.Ş. ("BIST")	0,377	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	5.254	5.254
		164.965	164.965

30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	227.871.400	292.250.611
Borsa Para Piyasası'na borçlar	310.038.918	271.725.168
Banka kredileri	963.016	29.047
	538.873.334	564.004.826

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 16 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %13,52'dir (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 15.06.2017 tarih ve 24/804 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 10.07.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 135.000.000 TL nominal değerli 81 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2017

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	135.000.000	135.000.000	97,070	81	Defaten vade sonu ödemeli	%13,60

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 EYLÜL 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 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 3.246.900 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2016 : 1.215.128 TL), 489.811 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2016 : 308.104 TL), 20.458 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Eylül 2016 : 14.267 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 931.493 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 977.536 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 498.883 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 430.109 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 18)	533.627	121.564
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	631.215	478.176
	1.164.842	599.740

Diğer kısa vadeli alacaklar

Ödünç menkul kıymet işlemleri için verilen teminatlar	49.849.597	26.539.271
Türev piyasa teminatları	2.292.326	1.210.985
Şüpheli diğer alacaklar	289.832	289.832
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(289.832)	(289.832)
Diğer	9.137.635	618.146
	61.279.558	28.368.402

Diğer uzun vadeli alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	28.475.166	14.159.480
	28.475.166	14.159.480

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.711.994	1.495.540
Gider tahakkukları	1.451.166	191.518
	3.163.160	1.687.058

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Ödenecek vergiler ve stopajlar	2.824.172	2.450.845
	2.824.172	2.450.845

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoaya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün/alacağına aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Tahakkuk eden vergi karşılığı	9.249.460	8.036.627
Peşin ödenen geçici vergi ve gelir vergisi (-)	(7.933.276)	(10.597.952)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(alacağı)	1.316.184	(2.561.325)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari dönem vergi gideri	9.249.460	4.963.837
Ertelenmiş vergi gideri	161.395	77.129
Toplam vergi gideri	9.410.855	5.040.966

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	2.422.592	1.461.029
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(161.395)	(77.129)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	2.261.197	1.383.900

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim tahakkuku	7.705.507	1.541.101	9.291.578	1.858.316
İzin yükümlülüğü karşılığı	3.100.525	620.105	2.807.074	561.415
Kıdem tazminatı karşılığı	2.614.390	522.878	2.587.527	517.505
Dava karşılığı	717.079	143.416	494.529	98.906
Ertelenmiş vergi varlığı		2.827.500		3.036.142
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	2.738.844	(547.769)	2.723.937	(544.787)
Diğer	92.669	(18.534)	343.810	(68.763)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)		(566.303)		(613.550)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		2.261.197		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 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

	Hisse (%)	30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satışlar	4.228.737.191	1.294.757.471	5.063.381.122	1.663.691.164
Hizmet gelirleri	106.244.289	39.336.813	76.562.663	24.331.141
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(15.408.379)	(5.439.679)	(9.998.118)	(3.026.840)
Toplam	4.319.573.101	1.328.654.605	5.129.945.667	1.684.995.465

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Devlet tahvilleri	132.303.098	62.316.823	125.763.393	30.817.741
Hisse senetleri	469.181.478	166.800.688	402.894.927	162.544.415
Özel tahvil ve bono	3.627.252.615	1.065.639.960	4.534.722.802	1.470.329.008
Satışlar	4.228.737.191	1.294.757.471	5.063.381.122	1.663.691.164
Devlet tahvilleri	(131.759.784)	(61.718.529)	(125.725.421)	(30.816.818)
Hisse senetleri	(464.010.727)	(164.926.460)	(401.928.668)	(161.671.686)
Özel tahvil ve bono	(3.627.435.613)	(1.066.134.562)	(4.534.265.255)	(1.470.217.817)
Satışların maliyeti	(4.223.206.124)	(1.292.779.551)	(5.061.919.344)	(1.662.706.321)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hisse senedi alım satım				
aracılık komisyonu	49.858.809	19.632.446	32.972.763	9.449.901
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	18.406.540	6.697.991	13.281.201	5.189.790
Halka arz satış komisyonları	16.404.641	5.954.120	13.957.134	4.786.035
VİOP işlem komisyonları	9.835.228	3.561.998	7.322.049	2.157.046
Diğer komisyonlar	7.931.917	2.402.362	5.110.859	1.614.619
Repo / ters repo				
aracılık komisyonları	1.398.816	387.104	1.691.729	544.760
Takas saklama komisyonları	1.245.342	441.106	1.066.620	372.453
DİBS alım satım				
aracılık komisyonları	688.584	133.131	547.026	193.855
Rüçhan hakkı ve				
temettü tahsil komisyonu	207.353	44.994	284.333	10.710
Sermaye artışına aracılık komisyonu	172.154	35.000	290.822	-
Yatırım fonu satış komisyonları	45.405	16.861	38.127	11.972
Kurumsal finansman				
danışmanlık komisyonu	49.500	29.700	-	-
	106.244.289	39.336.813	76.562.663	24.331.141

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

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Acentelere ödenen komisyonlar	(11.454.622)	(4.472.018)	(8.186.641)	(2.428.337)
Diğer ödenen komisyonlar	(3.953.757)	(967.661)	(1.811.477)	(598.503)
	(15.408.379)	(5.439.679)	(9.998.118)	(3.026.840)

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

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Türev işlem gelirleri	20.363.725	648.535	932.037	(150)
VİOP işlemlerinden alım/satım zararı, net	(3.841.168)	(81.207)	(618.920)	(120.573)
	16.522.557	567.328	313.117	(120.723)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hesap bakım ücreti gelirleri	1.655.295	(3.500)	1.210.450	(286)
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	356.536	17.196	347.331	16.455
Diğer faaliyet gelirleri	845.018	366.538	544.468	400.343
	2.856.849	380.234	2.102.249	416.512

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Takas ve saklama giderleri	(3.913.868)	(1.219.681)	(3.209.787)	(1.097.288)
Hisse senedi borsa payları	(3.404.480)	(1.402.521)	(2.070.029)	(600.001)
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	(2.249.480)	(512.050)	(2.353.988)	(811.560)
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	(2.659.482)	(992.961)	(2.110.556)	(607.523)
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	(1.891.174)	(592.963)	(1.368.038)	(471.029)
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	(683.417)	(241.743)	(582.668)	(158.310)
Temsil ve ağırlama giderleri	(146.128)	(39.528)	(161.078)	(47.631)
Diğer pazarlama satış gideri	(1.072.986)	(444.231)	(849.167)	(154.755)
	(16.021.015)	(5.445.678)	(12.705.311)	(3.948.097)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Personel giderleri	(39.434.620)	(14.773.532)	(35.187.869)	(11.943.825)
Haberleşme giderleri	(6.641.913)	(2.308.534)	(5.433.457)	(1.839.591)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.279.007)	(50.438)	(167.016)	(39.761)
Kira gideri	(3.139.841)	(1.038.956)	(3.111.625)	(1.043.252)
Çeşitli vergi ve harç giderleri	(2.777.646)	(1.046.196)	(3.021.260)	(1.074.468)
Bilgi işlem giderleri	(2.651.298)	(965.940)	(2.658.106)	(1.254.953)
Amortisman gideri ve itfa payları	(1.430.376)	(490.599)	(1.407.645)	(499.883)
Seyahat giderleri	(416.742)	(83.205)	(409.393)	(63.350)
SPK yatırımcıları koruma fonu	(312.815)	-	(214.187)	-
Taşıma ve taşınma giderleri	(495.308)	(209.378)	(383.249)	(104.975)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	(280.344)	(47.148)	(196.155)	(105.557)
Dava gideri	(332.902)	(146.955)	(104.255)	(88.398)
Bakım ve onarım giderleri	(255.165)	(91.838)	(266.966)	(57.622)
İzin karşılığı giderleri	(293.451)	(148.029)	(275.149)	278.080
Üyelik ve aidat giderleri	(190.300)	(57.328)	(182.793)	(45.451)
Araştırma ve danışmanlık giderleri	(354.716)	(223.334)	(276.213)	(145.005)
Kırtasiye giderleri	(197.313)	(71.899)	(173.000)	(63.311)
Eğitim giderleri	(122.060)	(30.846)	(66.355)	(11.465)
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	(29.864)	(11.409)	(128.605)	(115.169)
Sigorta giderleri	(22.260)	(7.648)	(17.347)	(6.907)
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	(22.892)	(8.796)	(20.210)	(6.113)
Diğer giderler	(472.641)	(144.875)	(703.270)	(182.180)
	(64.153.474)	(21.956.883)	(54.404.125)	(18.373.395)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Vadeli mevduat faizi	49.314.535	19.277.426	51.103.446	18.246.156
Kredili menkul kıymet faiz geliri	29.586.143	11.166.845	15.526.974	5.112.587
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	5.799.895	2.021.162	8.394.886	2.213.140
Diğer faiz gelirleri	6.256.242	2.922.822	4.824.551	1.258.156
Hisse senedi değer artış geliri	14.427	(1.393.454)	33.600	-
Portföy temettü geliri	817.885	82.727	1.943.019	-
Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı	(115.924)	(606.533)	803.109	313.351
Devlet tahvili hazine bonusu faiz geliri	40.378	(371.912)	317.787	240.345
Devlet tahvili ve hazine bonusu reeskontu	1.170	-	5.256	-
	91.714.751	33.099.083	82.952.628	27.383.735

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	(53.871.932)	(17.564.743)	(43.862.279)	(16.043.473)
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	(25.433.652)	(7.102.341)	(8.285.931)	(2.691.303)
Teminat mektubu komisyon giderleri	(1.847.331)	(612.545)	(611.087)	(229.739)
Repo faiz giderleri, net	(1.355.307)	(390.127)	(5.654.646)	(1.448.891)
Hisse senedi değer azalışları	(110.715)	(110.715)	(516.257)	(139.834)
Diğer giderler	(1.074.561)	225.350	(373.848)	(86.685)
	(83.693.498)	(25.555.121)	(59.304.048)	(20.639.925)

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	717.079	494.529
	717.079	494.529
	2017	2016
Dava karşılıkları;		
Dönem başı, 1 Ocak	494.529	213.600
Dönem içerisindeki ödemeler	(50.400)	(22.000)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	272.950	-
Dönem sonu, 30 Eylül	717.079	191.600

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	276.000.000	166.000.000
Borsa İstanbul A.Ş.	74.750.000	84.750.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	370.000	370.000
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	122.706	122.706
İstanbul 6. Asliye Ticaret Mahkemesi	180.000	-
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
Diğer	9.000	9.000
	351.461.517	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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan VİOP'a verilen teminat tutarı 2.292.326 TL dir. (31 Aralık 2016: 1.210.985 TL).

(d) Saklama hizmeti/diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 49.080.188 TL, 14.489.402.716 TL ve 2.635.000 TL'dir (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazine bonusu 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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3.785.171 TL'dir (31 Aralık 2016: 6.780.627 TL).

(e) Davalar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.716.679 TL'dir (31 Aralık 2016: 505.029 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 717.079 TL (31 Aralık 2016: 494.529 TL) karşılık ayrılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	663.770.140	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	-	-
	663.770.140	523.330.827

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel prim karşılığı	7.705.507	9.291.578
	7.705.507	9.291.578

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Personel izin karşılığı	3.100.525	2.807.074
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.614.390	2.587.527
	5.714.915	5.394.601

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

30 Eylül 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	300.140.300	451.142.898
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	10.774.657	11.500.086
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	3.848.102	7.167.323
	314.763.059	469.810.307

İlişkili kuruluşlardan alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	35.737.860	35.335.659
Akbank T.A.Ş.	161.517	161.517
	35.899.377	35.497.176

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

AvivaSa Emeklilik Fonları	611.371	12.963.459
Ak Portföy Yatırım Fonları	211.403	271.123
	822.774	13.234.582

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Akbank T.A.Ş.	85.079	78.601
	85.079	78.601

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

Ak Sigorta A.Ş.	204.415	8.103
Akbank T.A.Ş.	277.370	104.620
AvivaSa Emeklilik Fonları	49.632	-
Bimsa A.Ş.	2.210	8.841
	533.627	121.564

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Avivasa Emeklilik Fonları	29.785.163	14.950.133
Ak Portföy Yatırım Fonları	266.132	211.542
Akbank T.A.Ş.	963.016	29.047
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	18.058
Ak Sigorta A.Ş.	4.899	-
Bimsa A.Ş.	-	2.915
	31.019.210	15.211.695

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri - hizmet gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Akbank T.A.Ş.	4.373.230	1.756.646	4.384.959	1.549.650
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	2.564.553	707.100	1.187.955	860.000
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	405.673	80.867	346.390	74.217
Aksigorta A.Ş.	76.008	14.144	27.375	542
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44.786	8.459	33.434	5.603
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40.377	6.639	87.579	6.687
Yünsa Yünlü San. ve Tic. A.Ş.	16.253	-	26.940	-
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	16.253	-	12.940	-
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	15.458	-	12.786	-
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	-	-	28.175	-
Diğer	101.022	-	360.296	67.611
	7.653.613	2.573.855	6.508.829	2.564.310

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - hizmet satışlarından indirimler

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Akbank T.A.Ş.	11.454.622	4.472.018	8.186.641	2.428.337
	11.454.622	4.472.018	8.186.641	2.428.337

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Akbank T.A.Ş.	44.585.091	17.258.306	32.534.817	16.214.598
	44.585.091	17.258.306	32.534.817	16.214.598

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira ve ofis gideri)	2.485.137	818.108	2.387.872	791.537
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	593.401	200.032	541.576	185.436
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	617.149	237.404	563.214	191.385
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	354.191	129.716	319.128	118.625
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	285.030	93.567	5.795	1.064
	4.334.908	1.478.827	3.817.585	1.288.047

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 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ücret ve diğer kısa vadeli yükümlülükler	3.503.848	899.143	3.103.723	746.505
	3.503.848	899.143	3.103.723	746.505

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 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev Araçlar	Finansal yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer taraf	İlişkili Taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	822.774	468.462.016	85.079	89.669.645	328.876.796	367.136	55.338.105
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	279.186.190	-	-	-	-	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	822.774	468.462.016	85.079	89.669.645	328.876.796	367.136	55.338.105
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 değerinin teminant, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminant, vs ile güvence altına alınmış kısmı-	-	-	-	-	-	-	-
D.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

	30 Eylül 2017				İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni		
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	10.774.657	2.293.288	335.532	6.810.787	47.985	436.688
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.774.657	2.293.288	335.532	6.810.787	47.985	436.688
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)	10.774.657	2.293.288	335.532	6.810.787	47.985	436.688
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	10.774.657	2.293.288	335.532	6.810.787	47.985	436.688
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	10.774.657	2.293.288	335.532	6.810.787	47.985	436.688
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 YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 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					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
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 EYLÜL 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 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	328.876.796	328.876.796	469.835.611	469.835.611
Ticari alacaklar	469.284.790	469.284.790	281.707.869	281.707.869
Finansal borçlar	538.873.334	538.873.334	564.004.826	564.004.826
Ticari borçlar	183.739.762	183.739.762	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.