

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2018**  
**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL  
TABLOLAR**

---

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-32</b>

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.193.984.052</b>	<b>1.467.023.431</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	319.173.798	562.485.989
Finansal yatırımlar	5	45.562.790	39.890.190
Ticari alacaklar	4	793.620.675	796.897.952
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	137.658.442	166.323.456
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		655.962.233	630.574.496
Diğer alacaklar	8	33.098.213	65.850.641
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	18	940.974	95.933
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		32.157.239	65.754.708
Peşin ödenmiş giderler	8	1.374.535	625.421
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	8,18	996.403	140.173
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		378.132	485.248
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	-
Türev araçlar		1.093.274	1.272.016
- Alım satım amaçlı türev araçlar		1.093.274	1.272.016
Diğer dönen varlıklar		60.767	1.222
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		60.767	1.222
<b>Duran varlıklar</b>		<b>31.361.382</b>	<b>32.397.786</b>
Finansal yatırımlar	5	164.965	164.965
Diğer alacaklar	8	18.005.923	19.206.813
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	18.005.923	19.206.813
Maddi duran varlıklar	7	8.867.789	7.627.685
Maddi olmayan duran varlıklar	7	2.690.928	2.646.686
Ertelenmiş vergi varlığı	9	1.631.777	2.751.637
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.225.345.434</b>	<b>1.499.421.217</b>

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>964.113.625</b>	<b>1.263.360.864</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	493.369.883	736.320.468
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	6,18	45.337	36.802
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		493.324.546	736.283.666
Diğer finansal yükümlülükler		2.960.373	13.400.075
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		2.960.373	13.400.075
Ticari borçlar	4	445.139.373	487.607.215
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	31.497.192	10.490.325
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		413.642.181	477.116.890
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.000.430	2.840.345
Türev araçlar		69.232	188.681
- Alım satım amaçlı türev araçlar		69.232	188.681
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	3.488.245	3.340.753
Kısa vadeli karşılıklar		8.005.345	14.269.859
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	6.908.945	13.561.780
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	1.096.400	708.079
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	5.080.744	5.393.468
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	5.080.744	5.393.468
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>3.691.622</b>	<b>3.533.164</b>
Uzun vadeli karşılıklar	17	3.691.622	3.533.164
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	3.691.622	3.533.164
<b>Özkaynaklar</b>		<b>257.540.187</b>	<b>232.527.189</b>
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	10	(1.885.323)	(1.876.921)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	10	(1.885.323)	(1.876.921)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	61.080.554	61.080.554
Geçmiş yıllar karları	10	126.521.433	70.709.348
Net dönem karı		25.021.400	55.812.085
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.225.345.434</b>	<b>1.499.421.217</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2018	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2017
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	11	2.317.300.655	1.660.547.454
Satışların maliyeti (-)	11	(2.266.401.654)	(1.630.467.878)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>		<b>50.899.001</b>	<b>30.079.576</b>
Esas faaliyetlerden finansal gelirler	11	8.256.862	8.641.898
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar</b>		<b>8.256.862</b>	<b>8.641.898</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>11</b>	<b>59.155.863</b>	<b>38.721.474</b>
Genel yönetim giderleri (-)	13	(24.301.894)	(19.762.187)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(6.855.625)	(5.091.173)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	1.200.060	2.730.296
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>29.198.404</b>	<b>16.598.410</b>
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları (Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri		(404.281)	-
<b>Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>28.794.123</b>	<b>16.598.410</b>
Finansman gelirleri	14	34.676.292	24.173.138
Finansman giderleri (-)	15	(31.350.226)	(25.301.352)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>32.120.189</b>	<b>15.470.196</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(7.098.789)</b>	<b>(3.133.283)</b>
Dönem vergi gideri	9	(5.976.829)	(1.878.568)
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	9	(1.121.960)	(1.254.715)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>25.021.400</b>	<b>12.336.913</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(8.402)</b>	<b>22.607</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(10.502)	28.259
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		2.100	(5.652)
<b>Diğer kapsamlı gider, net</b>		<b>(8.402)</b>	<b>22.607</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>25.012.998</b>	<b>12.359.520</b>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,83	0,41

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.****1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<b>1 Ocak 2017</b>		<b>30.000.000</b>	<b>(1.603.466)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>59.230.554</b>	<b>60.926.449</b>	<b>31.632.899</b>	<b>196.988.559</b>
Transferler		-	-	-	1.850.000	29.782.899	(31.632.899)	-
Kar payları		-	-	-	-	(20.000.000)	-	(20.000.000)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	12.336.913	12.336.913
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	12.336.913	12.336.913
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	-	-	-
<b>31 Mart 2017</b>		<b>30.000.000</b>	<b>(1.603.466)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>61.080.554</b>	<b>70.709.348</b>	<b>12.336.913</b>	<b>189.325.472</b>
<b>1 Ocak 2018</b>		<b>30.000.000</b>	<b>(1.876.921)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>61.080.554</b>	<b>70.709.348</b>	<b>55.812.085</b>	<b>232.527.189</b>
Transferler		-	-	-	-	55.812.085	(55.812.085)	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	<b>(8.402)</b>	-	-	-	25.021.400	25.012.998
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	25.021.400	25.021.400
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	<b>(8.402)</b>	-	-	-	-	<b>(8.402)</b>
<b>31 Mart 2018</b>		<b>30.000.000</b>	<b>(1.885.323)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>61.080.554</b>	<b>126.521.433</b>	<b>25.021.400</b>	<b>257.540.187</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(1.944.578)</b>	<b>(90.123.548)</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>25.021.400</b>	<b>12.336.913</b>
<b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>1.671.289</b>	<b>6.013.114</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	556.215	466.806
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.865.142	2.900.117
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.881.102	2.815.317
- Davaya ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(15.960)	84.800
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(5.531.237)	367.767
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(33.652.250)	(23.850.939)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		28.121.013	24.218.706
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(2.841.498)	(370.221)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.468.169)	(485.641)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(444.127)	(406.392)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.024.042)	(79.249)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	9	7.098.789	3.133.283
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(7.953)	1.003
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(7.953)	1.003
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(5.147.006)</b>	<b>(90.009.930)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(5.228.473)	310.624
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		3.277.277	(129.252.514)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		28.665.014	(21.331.409)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(25.387.737)	(107.921.105)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		48.597.366	(31.130.389)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(845.041)	78.601
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		49.442.407	(31.208.990)
Türev varlıklardaki azalış (artış)		1.202.784	(233.882)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		(749.114)	(765.965)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(42.467.842)	65.700.076
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		21.006.867	(7.010.356)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(63.474.709)	72.710.432
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		2.653.434	2.013.307
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(12.312.989)	2.812.212
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		8.535	602.789
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(12.321.524)	2.209.423
Türev yükümlülüklerdeki artış		(119.449)	536.601
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>21.545.683</b>	<b>(71.659.903)</b>
Alınan temettüleri		333.227	-
Alınan faiz		34.452.996	25.135.195
Ödenen faiz		(28.121.013)	(24.218.706)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(9.472.949)	(9.373.599)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(20.682.522)	(10.006.535)
Diğer nakit çıkışları		-	-
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(1.832.608)</b>	<b>(364.085)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		9.634	1.308
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		9.634	1.308
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1.842.242)	(365.393)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.572.496)	(212.807)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(269.746)	(152.586)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(241.242.530)</b>	<b>279.584.554</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		57.270.996	591.806.052
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(298.513.526)	(292.221.498)
Ödenen temettüleri		-	(20.000.000)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>(245.019.716)</b>	<b>189.096.921</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>2.841.498</b>	<b>370.221</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)</b>		<b>(242.178.218)</b>	<b>189.467.142</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>559.405.927</b>	<b>467.044.869</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>317.227.709</b>	<b>656.512.011</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(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 ("SPK") tarafından 15 Ekim 2015 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'da olup ve 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 206'dır (31 Aralık 2017: 198).

Şirket'in Genel Müdürlüğü; Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

#### Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Nisan 2018 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

Finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### 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) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

###### (c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu) 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak - 31 Mart 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2017 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

###### (d) 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.

###### (e) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

###### (f) Raporlanan para birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### (g) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

###### **31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
  - b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
  - c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
  - d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
  - e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
  - f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
    - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
    - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
  - g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
  - h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **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 şu anda 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" standardındaki 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.

**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)**

- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki 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 erteleme işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

- **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' standardındaki 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.

**2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 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 istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- **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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

*31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **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 hakkını 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 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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığı 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.

- **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.

**2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

**TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

##### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

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 finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2018 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, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2017 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 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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 tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesiz mevduat	115.427.709	23.905.927
Vadeli mevduat	203.746.089	538.580.062
	<b>319.173.798</b>	<b>562.485.989</b>

Vadeli mevduatların vadesi ortalama 41 gündür ve ortalama faiz oranı %14,66'dır (31 Aralık 2017: 54 gün, %15,18).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 5.539.627 TL'dir (31 Aralık 2017: 6.054.394 TL) (Dipnot 16).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 178.170.159 TL'si (31 Aralık 2017: 283.182.686 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 18).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının düşülmesiyle oluşan 317.227.709 TL'den oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 559.405.927 TL).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kredili bireysel müşteriler (*)	358.442.241	284.888.149
Müşterilerden alacaklar	357.962.709	410.872.319
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	50.338.864	88.446.619
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VİOP") alacaklar	26.863.101	12.624.936
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	13.760	65.929
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
	<b>793.620.675</b>	<b>796.897.952</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 358.442.241 TL (31 Aralık 2017: 284.888.149 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 737.417.735 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2017: 585.171.830 TL) (Dipnot 16).

##### Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Takas ve saklama merkezine borçlar	207.907.322	249.496.026
Müşterilere borçlar	180.233.878	232.634.783
Sermaye artırım blokağı	50.000.000	-
Satıcılara borçlar	3.029.729	3.575.194
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	106.400	493.220
Diğer	3.862.044	1.407.992
	<b>445.139.373</b>	<b>487.607.215</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b><i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</i></b>		
Hisse senetleri	27.152.764	23.431.345
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	9.969.170	9.525.043
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	8.440.856	6.933.802
	<b>45.562.790</b>	<b>39.890.190</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.850.267 TL (31 Aralık 2017: 9.525.043 TL) ve nominalı 10.290.000 TL (31 Aralık 2017: 10.290.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 16).

(\*\*) Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla portföyündeki özel kesim tahvil ve bonoların 18.500 TL'si ilişkili kuruluşlara ait kıymetlerdir (31 Aralık 2017: 4.718.042 TL) (Dipnot 18).

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b><i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i></b>		
Hisse senetleri	164.965	164.965
	<b>164.965</b>	<b>164.965</b>

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Hisse oranı %	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b><i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i></b>			
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease")	0,002	5.254	5.254
		<b>164.965</b>	<b>164.965</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	436.029.655	507.522.261
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") (**)	57.294.891	35.468.754
Banka kredileri (Dipnot 18)	45.337	36.802
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	-	193.292.651
	<b>493.369.883</b>	<b>736.320.468</b>

(\*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 20 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %13,89'dur (31 Aralık 2017: 25 gün, %14,06).

(\*\*) Yapılandırılmış borçlanma araçları değişken faizli olup ortalama vadesi 36 gün, toplam nominal 57.259.000 TL'dir (31 Aralık 2017: 43 gün, 35.562.000 TL nominal).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş tahvil bono senetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

#### 31 Mart 2018

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	200.000.000	200.000.000	96,670	87	Defaten vade sonu ödemeli	14,45
Bono	50.000.000	50.000.000	96,670	87	Defaten vade sonu ödemeli	14,45
Bono	200.000.000	200.000.000	96,670	87	Defaten vade sonu ödemeli	14,45

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.11.2017 tarih ve 43/1437 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 02.04.2018 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 50.000.000 TL nominal değerli 87 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.08.2017 tarih ve 32/1097 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 02.04.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 200.000.000 TL nominal değerli 87 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.08.2017 tarih ve 32/1097 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 03.04.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 200.000.000 TL nominal değerli 87 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

#### 31 Aralık 2017

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	200.000.000	200.000.000	96,534	91	Defaten vade sonu ödemeli	14,40

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.11.2017 tarih ve 43/1437 sayılı kararı ile 28.12.2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 200.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket, 1.572.496 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2017 : 212.807 TL), 269.746 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2017 : 152.587 TL), 1.681 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 31 Mart 2017 : 2.310 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 330.711 TL (1 Ocak - 31 Mart 2017: 306.008 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 225.504 TL (1 Ocak - 31 Mart 2017: 160.798 TL) olarak gerçekleşmiştir.

#### 8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	28.591.220	39.887.263
Diğer kısa vadeli alacaklar	2.715.775	1.874.119
Türev piyasa teminatları (Dipnot 11)	1.791.218	1.951.763
Şüpheli diğer alacaklar	289.832	289.832
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(289.832)	(289.832)
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	-	22.137.496
	<b>33.098.213</b>	<b>65.850.641</b>

##### Diğer uzun vadeli alacaklar

Verilen depozito ve teminatlar	18.005.923	19.206.813
	<b>18.005.923</b>	<b>19.206.813</b>

##### Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	1.374.535	625.421
	<b>1.374.535</b>	<b>625.421</b>

(\*) 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	6.000.430	2.840.345
	<b>6.000.430</b>	<b>2.840.345</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	2.970.180	2.911.486
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	1.282.030	2.016.717
Gider tahakkukları	828.534	465.265
	<b>5.080.744</b>	<b>5.393.468</b>

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### Kurumlar vergisi

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>		
Ödenecek kurumlar vergisi	20.830.014	14.853.185
Peşin ödenen vergiler (-)	(17.341.769)	(11.512.432)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü/(Peşin ödenen vergiler)</b>	<b>3.488.245</b>	<b>3.340.753</b>
	<b>1 Ocak - 31 Mart 2018</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2017</b>
<b>Vergi gideri</b>		
Dönem vergi gideri	5.976.829	1.878.568
Ertelenmiş vergi geliri	1.121.960	1.254.715
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>7.098.789</b>	<b>3.133.283</b>

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yapılan kurumlar vergisi ve ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

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 %22 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 yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### *Ertelenmiş vergi*

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

##### **Ertelenmiş vergi varlığı**

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
İzin yükümlülüğü karşılığı	3.770.073	754.015	3.287.770	657.554
Kıdem tazminatı karşılığı	3.691.622	738.324	3.533.164	706.633
Personel prim tahakkuku	3.138.872	690.552	10.274.010	2.260.282
Dava karşılığı	692.119	152.266	708.079	155.777
TFRS 9 karşılığı	404.281	88.941	-	-
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>2.424.098</b>		<b>3.780.246</b>
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	3.552.973	(710.595)	3.293.197	(658.639)
Diğer	371.484	(81.726)	1.681.681	(369.970)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>		<b>(792.321)</b>		<b>(1.028.609)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>		<b>1.631.777</b>		<b>2.751.637</b>

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Dönem başı ertelenen vergi varlığı	2.751.637	2.422.592
Cari dönem ertelenen vergi geliri	(1.121.960)	(1.249.063)
Özkaynak altında taşınan ertelenen vergi	2.100	(5.652)
<b>Dönem sonu ertelenen vergi varlığı</b>	<b>1.631.777</b>	<b>1.167.877</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 10. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2017: 30.000.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 30.000.000 (31 Aralık 2017: 30.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Mart 2018	Hisse (%)	31 Aralık 2017
Akbank T.A.Ş.	100	30.000.000	100	30.000.000
<b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>	<b>100</b>	<b>30.000.000</b>
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>		<b>46.802.123</b>		<b>46.802.123</b>

10 Nisan 2018 tarihi itibarıyla, Şirketimizin 30.000.000 TL olan sermayesi nakit olarak 50.000.000 TL artırılarak, 80.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

#### Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	19.461.972	19.461.972
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*)	41.618.582	41.618.582
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	58.147.574	58.147.574
Geçmiş yıllar karları	68.373.859	12.561.774
	<b>187.601.987</b>	<b>131.789.902</b>

(\*) Şirket, 26 Temmuz 2012 tarihinde Gümüşsuyu hizmet binası satışından elde edilen 55.491.444 TL karın %75'i olan 41.618.582 TL'yi Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının e bendi uyarınca dağıtmayarak özel fon hesabına aktarmıştır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Menkul kıymet satış gelirleri	2.266.612.067	1.630.034.454
Hizmet gelirleri, net	50.688.588	30.513.000
<b>Hasılat</b>	<b>2.317.300.655</b>	<b>1.660.547.454</b>
<b>Satış gelirleri</b>		
Devlet tahvilleri	123.984.056	16.886.679
Hisse senetleri	372.882.099	144.744.933
Özel kesim tahvil ve bono	1.742.299.436	1.460.885.222
Devlet tahvilleri, repo	3.136.419	7.517.620
Yatırım fonları	24.310.057	-
	<b>2.266.612.067</b>	<b>1.630.034.454</b>
<b>Satışların maliyeti (-)</b>		
Devlet tahvilleri	(123.952.565)	(16.902.187)
Hisse senetleri	(372.921.428)	(145.108.081)
Özel kesim tahvil ve bono	(1.742.082.725)	(1.460.957.610)
Devlet tahvilleri, repo	(3.134.936)	(7.500.000)
Yatırım fonları	(24.310.000)	-
	<b>(2.266.401.654)</b>	<b>(1.630.467.878)</b>
<b>Net menkul kıymet satış gelirleri (A)</b>	<b>210.413</b>	<b>(433.424)</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>		
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	29.000.896	14.758.492
Halka arz satış komisyonları	12.454.957	6.992.832
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	6.290.535	7.017.155
VIOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	4.441.033	2.991.454
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	2.926.818	-
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	956.198	751.287
Repo / ters repo aracılık komisyonları	686.063	528.331
Takas saklama komisyonları	479.601	393.636
DİBS alım satım aracılık komisyonları	189.377	272.971
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	110.504	41.272
Sermaye artışına aracılık komisyonu	70.821	15.842
Yatırım fonu satış komisyonları	15.234	9.953
Diğer komisyonlar	1.742.431	1.048.044
<b>Toplam (B)</b>	<b>59.364.468</b>	<b>34.821.269</b>
<b>Hizmet satışlarından indirimler (-)</b>		
Acentelere ödenen komisyonlar	(6.785.897)	(3.391.498)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(1.726.279)	(814.877)
Diğer ödenen komisyonlar	(163.704)	(101.894)
<b>Toplam (C)</b>	<b>(8.675.880)</b>	<b>(4.308.269)</b>
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar (A+B+C)</b>	<b>50.899.001</b>	<b>30.079.576</b>
<b>Esas faaliyetlerden finansal gelirler, net</b>		
Türev finansal işlemlerden kazanç	7.432.342	8.503.201
VIOP işlemlerinden alım/satım kar/(zararı), net	824.520	138.697
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (D)</b>	<b>8.256.862</b>	<b>8.641.898</b>
<b>Brüt kar (A+B+C+D)</b>	<b>59.155.863</b>	<b>38.721.474</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kur farkı geliri	684.892	466.604
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	236.401	258.013
Diğer faaliyet gelirleri	169.312	216.013
Müşteri ekstre gönderim ücreti	109.455	121.775
Hesap bakım ücreti	-	1.667.891
	<b>1.200.060</b>	<b>2.730.296</b>

#### 13. FAALİYET GİDERLERİ

##### Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Hisse senedi borsa payları	1.976.050	936.340
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	1.363.754	812.606
Takas ve saklama giderleri	1.349.067	1.250.582
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	810.532	945.647
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	728.244	594.151
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	157.668	180.266
Temsil ve ağırlama giderleri	76.672	41.665
Diğer	393.638	329.916
	<b>6.855.625</b>	<b>5.091.173</b>

##### Genel yönetim giderleri

Personel giderleri	15.554.453	12.305.509
Haberleşme giderleri	2.470.049	2.578.604
Kira giderleri	1.207.067	1.036.295
Bilgi işlem giderleri	956.536	837.214
Çeşitli vergi ve harç giderleri	909.391	914.877
SPK yatırımcıları koruma fonu	791.093	312.815
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 7)	556.215	466.806
İzin karşılığı giderleri	482.303	171.118
Kıdem tazminatı karşılık gideri	226.749	63.076
Taşıma ve taşınma giderleri	188.226	136.565
Seyahat giderleri	172.352	202.628
Kırtasiye giderleri	114.682	53.918
Üyelik aidat gideri	108.794	73.821
Araştırma ve danışmanlık giderleri	99.870	43.774
Dava giderleri	95.973	99.047
Bakım ve onarım giderleri	86.474	63.494
Eğitim giderleri	14.827	29.430
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	11.409	7.164
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	10.360	5.971
Sigorta giderleri	6.676	6.077
Diğer giderler	238.895	353.984
	<b>24.301.894</b>	<b>19.762.187</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kredili menkul kıymet faiz geliri	15.174.040	8.396.727
Vadeli mevduat faiz gelirleri	15.008.197	11.701.555
Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı	1.024.042	79.249
Özel tahvil ve bono faiz geliri	884.909	2.272.500
ÖPSP teminatı nema geliri	805.104	931.365
VIOP Garanti Fonu nema geliri	532.256	90.507
Portföy temettü geliri	333.227	-
Diğer	914.517	701.234
	<b>34.676.292</b>	<b>24.173.138</b>

#### 15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	19.221.010	8.011.207
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	8.366.875	15.676.904
Teminat mektubu komisyon giderleri	951.322	617.380
Repo faiz giderleri, net	533.128	530.595
Diğer	2.277.891	465.266
	<b>31.350.226</b>	<b>25.301.352</b>

#### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### (a) Dava karşılıkları

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılığı (*)	692.119	708.079
TFRS 9 karşılığı	404.281	-
	<b>1.096.400</b>	<b>708.079</b>

(\*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.700.969 TL'dir (31 Aralık 2017: 1.716.929 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 692.119 TL (31 Aralık 2017: 708.079 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2018	2017
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>708.079</b>	<b>494.529</b>
Dönem içerisindeki ödemeler	(98.460)	-
Dönem içerisindeki karşılık gideri	82.500	84.800
<b>Dönem sonu, 31 Mart</b>	<b>692.119</b>	<b>579.329</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### (b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	576.000.000	576.000.000
Borsa İstanbul A.Ş.	58.250.000	58.250.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	537.000	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
İstanbul 6. Asliye Tüketici Mahkemesi	-	180.000
Diğer	9.000	9.000
	<b>634.948.517</b>	<b>634.961.517</b>

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 65.505.000 ABD Doları olup; 46.500.000 ABD Doları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (31 Aralık 2017: 46.500.000 ABD Doları), BNP Paribas'a 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2017: 10.000.000 ABD Doları) ve 9.005.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2017: 9.005.000 ABD Doları).

##### (c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.855.064 TL (31 Aralık 2017: 9.525.043 TL) ve nominalı 10.290.000 TL (31 Aralık 2017: 10.290.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 5).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 6.551.605 TL tutarındaki bakiye Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a verilmiştir (31 Aralık 2017: 8.272.640 TL)

##### (d) VİOP işlemleri

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan 1.791.218 TL (31 Aralık 2017: 1.951.763 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 8).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 3.967.559 TL tutarındaki bakiye VİOP'a Garanti Fonu teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 3.855.430 TL)

##### (e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 341.592.989 TL, 10.243.524.712 TL, 1.259.596.407 TL'dir (31 Aralık 2017: 396.023.751 TL, 9.216.789.821 TL, 1.761.018.247 TL'dir).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemlerinin vade sonu dönüş tutarı 1.205.389.817 TL'dir (31 Aralık 2017: 883.818.907 TL). Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 5.539.627 TL'dir (31 Aralık 2017: 6.054.394 TL).

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 737.417.735 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2017: 585.171.830 TL) (Dipnot 4).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### (f) TRİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	940.218.354	941.133.942
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	-	-
	<b>940.218.354</b>	<b>941.133.942</b>

#### 17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel izin karşılığı	3.770.073	3.287.770
Personel prim karşılığı	3.138.872	10.274.010
	<b>6.908.945</b>	<b>13.561.780</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	3.691.622	3.533.164
	<b>3.691.622</b>	<b>3.533.164</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### (a) İlişkili taraflarla bakiyeler

##### Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	102.277.773	259.804.398
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	59.632.094	6.505.077
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	16.260.292	16.873.211
	<b>178.170.159</b>	<b>283.182.686</b>

##### Finansal yatırımlar (Dipnot 5)

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Özel kesim tahvilleri – Akbank T.A.Ş.	18.500	4.718.042
	<b>18.500</b>	<b>4.718.042</b>

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar

Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	5.254	5.254
	<b>5.254</b>	<b>5.254</b>

##### Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş.	161.517	161.517
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	39.508.745	37.737.860
	<b>39.670.262</b>	<b>37.899.377</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Avivasa Emeklilik Fonları	119.172.443	156.237.360
Ak Portföy Yatırım Fonları	18.485.999	10.086.096
	<b>137.658.442</b>	<b>166.323.456</b>
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Akbank T.A.Ş.	940.974	95.933
	<b>940.974</b>	<b>95.933</b>
<b>İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler</b>		
Aksigorta A.Ş.	750.221	8.902
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	163.767	-
Akbank T.A.Ş.	82.415	131.271
	<b>996.403</b>	<b>140.173</b>
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 6)</b>		
Akbank T.A.Ş.	45.337	36.802
	<b>45.337</b>	<b>36.802</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
Ak Portföy Yatırım Fonları	27.854.135	387.523
Avivasa Emeklilik Fonları	3.593.423	10.036.366
Diğer	49.634	66.436
	<b>31.497.192</b>	<b>10.490.325</b>
<b>(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:</b>		
<b>İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri -hizmet gelirleri</b>		
	<b>1 Ocak - 31 Mart 2018</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2017</b>
Akbank T.A.Ş	2.708.117	817.852
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	608.405	1.247.453
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	164.607	127.019
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. AŞ.	30.093	27.124
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	26.066	27.857
Aksigorta A.Ş.	21.735	19.555
Diğer	107.012	36.638
	<b>3.666.035</b>	<b>2.303.498</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
<b>İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri</b> <b>- Hizmet satışlarından indirimler</b>		
Akbank T.A.Ş.	6.785.897	3.391.498
	<b>6.785.897</b>	<b>3.391.498</b>
<b>İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler</b> <b>- Diğer faaliyet geliri/finansal gelir</b>		
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	4.984.441	11.952.250
	<b>4.984.441</b>	<b>11.952.250</b>
<b>İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri</b> <b>- Genel yönetim giderleri</b>		
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira gideri)	955.733	826.654
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	252.050	196.718
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	233.333	180.414
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	128.658	106.600
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	100.863	96.291
	<b>1.670.637</b>	<b>1.406.677</b>
<b>İlişkili taraflara ödenen diğer giderler</b> <b>- Diğer faaliyet gideri/finansal gider</b>		
Akbank T.A.Ş. (türev işlemler gideri)	80.558	-
Akbank T.A.Ş. (faiz gideri)	60.755	6.809
	<b>141.313</b>	<b>6.809</b>

#### Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Şirket, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.439.218 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2017: 1.943.861 TL).

#### Temettüleri

Şirket, 2018 yılında herhangi bir kar dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2016 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 31.632.899 TL tutarındaki dönem net karının 20.000.000 TL tutarındaki kısmı temettü olarak 2017 yılı içerisinde Akbank T.A.Ş.'ye ödemiştir).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

#### 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 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Mart 2018	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>137.658.442</b>	<b>655.962.233</b>	<b>940.974</b>	<b>50.163.162</b>	<b>319.173.798</b>	<b>45.727.755</b>	<b>1.093.274</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	737.417.735	-	18.702.616	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	137.658.442	655.962.233	940.974	50.163.162	319.173.798	45.727.755	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.500	-	289.832	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(9.500)	-	(289.832)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	1.093.274

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2017	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>166.323.456</b>	<b>630.574.496</b>	<b>95.933</b>	<b>84.961.521</b>	<b>562.485.989</b>	<b>40.055.155</b>	<b>1.272.016</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	585.171.830	-	24.577.901	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	166.323.456	630.574.496	95.933	84.961.521	562.485.989	40.055.155	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.500	-	289.832	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(9.500)	-	(289.832)	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	1.272.016

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

##### Piyasa riski açıklamaları

##### *Kur riski*

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	31 Mart 2018					Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	55.480.028	10.165.289	2.976.068	147.740	50.031	570.324
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>55.480.028</b>	<b>10.165.289</b>	<b>2.976.068</b>	<b>147.740</b>	<b>50.031</b>	<b>570.324</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>55.480.028</b>	<b>10.165.289</b>	<b>2.976.068</b>	<b>147.740</b>	<b>50.031</b>	<b>570.324</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>55.480.028</b>	<b>10.165.289</b>	<b>2.976.068</b>	<b>147.740</b>	<b>50.031</b>	<b>570.324</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>55.480.028</b>	<b>10.165.289</b>	<b>2.976.068</b>	<b>147.740</b>	<b>50.031</b>	<b>570.324</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

#### Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

#### Kur riski (Devamı)

	31 Aralık 2017					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	17.250.401	4.064.869	277.995	69.076	49.545	408.817
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>17.250.401</b>	<b>4.064.869</b>	<b>277.995</b>	<b>69.076</b>	<b>49.545</b>	<b>408.817</b>
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>	<b>17.250.401</b>	<b>4.064.869</b>	<b>277.995</b>	<b>69.076</b>	<b>49.545</b>	<b>408.817</b>
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>17.250.401</b>	<b>4.064.869</b>	<b>277.995</b>	<b>69.076</b>	<b>49.545</b>	<b>408.817</b>
<b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>17.250.401</b>	<b>4.064.869</b>	<b>277.995</b>	<b>69.076</b>	<b>49.545</b>	<b>408.817</b>
<b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(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.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

##### ii. Finansal kaynaklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	319.173.798	319.173.798	562.485.989	562.485.989
Ticari alacaklar	793.620.675	793.620.675	796.897.952	796.897.952
Kısa vadeli borçlanmalar	493.369.883	493.369.883	736.280.387	736.320.468
Ticari borçlar	445.139.373	445.139.373	487.607.215	487.607.215

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

---

#### 20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

#### 21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

10 Nisan 2018 tarihi itibarıyla, Şirketimizin 30.000.000 TL olan sermayesi nakit olarak 50.000.000 TL artırılarak, 80.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

.....