

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2019**

**ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

**AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

---

<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 İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-36</b>

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.291.169.061</b>	<b>673.165.360</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	434.821.835	46.247.530
Finansal yatırımlar	5	43.475.344	35.184.802
Ticari alacaklar	4	776.405.360	553.329.372
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	41.629.162	2.314.850
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		734.776.198	551.014.522
Diğer alacaklar	8	33.865.566	37.041.013
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	18	30.255	409.273
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		33.835.311	36.631.740
Peşin ödenmiş giderler	8	1.577.959	925.204
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	8,18	1.165.847	215.301
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		412.112	709.903
Türev araçlar	9	632.987	434.283
Diğer dönen varlıklar		390.010	3.156
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		390.010	3.156
<b>Duran varlıklar</b>		<b>99.389.132</b>	<b>56.839.333</b>
Finansal yatırımlar	5	166.879	164.965
Diğer alacaklar	8	71.958.027	33.652.926
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	71.958.027	33.652.926
Maddi duran varlıklar	7	11.150.605	5.870.627
Maddi olmayan duran varlıklar	7	13.446.521	14.304.404
Ertelenmiş vergi varlığı	9	2.667.100	2.846.411
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>1.390.558.193</b>	<b>730.004.693</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>955.782.467</b>	<b>330.123.685</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	6	499.487.661	82.717.702
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	6,18	46.689	74.932
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		499.440.972	82.642.770
Diğer finansal yükümlülükler		-	309.323
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		-	309.323
Ticari borçlar	4	420.608.830	219.147.323
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	94.064.156	91.555.553
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		326.544.674	127.591.770
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		7.643.397	2.719.927
Türev araçlar		5.862.151	18.091
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	7.015.035	3.824.739
Kısa vadeli karşılıklar		9.120.364	17.668.325
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	8.583.665	17.041.066
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	536.699	627.259
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	6.045.029	3.718.255
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	6.045.029	3.718.255
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>10.393.340</b>	<b>4.297.600</b>
Uzun vadeli borçlanmalar		6.063.499	-
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.010.445	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		5.053.054	-
Uzun vadeli karşılıklar	17	4.329.841	4.297.600
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	4.329.841	4.297.600
<b>Özkaynaklar</b>		<b>424.382.386</b>	<b>395.583.408</b>
Ödenmiş sermaye	10	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	10	(1.642.048)	(1.670.962)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	10	(1.642.048)	(1.670.962)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	61.080.554	61.080.554
Geçmiş yıllar karları	10	238.889.667	126.521.433
Net dönem karı		29.252.090	112.850.260
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>1.390.558.193</b>	<b>730.004.693</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Hasılat	11	393.553.539	2.317.300.655
Satışların maliyeti (-)	11	(347.776.915)	(2.266.401.654)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>		<b>45.776.624</b>	<b>50.899.001</b>
Esas faaliyetlerden finansal gelirler	11	63.472.266	8.197.569
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar</b>		<b>63.472.266</b>	<b>8.197.569</b>
<b>Brüt kar</b>		<b>109.248.890</b>	<b>59.096.570</b>
Genel yönetim giderleri (-)	13	(30.441.518)	(24.301.894)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(8.885.001)	(6.855.625)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	10.194.218	1.200.035
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>80.116.589</b>	<b>29.139.086</b>
Finansman gelirleri	14	34.011.162	33.713.005
Finansman giderleri (-)	15	(76.592.618)	(30.731.902)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>37.535.133</b>	<b>32.120.189</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)</b>		<b>(8.283.043)</b>	<b>(7.098.789)</b>
Dönem vergi gideri (-)	9	(7.975.005)	(5.976.829)
Ertelenmiş vergi geliri	9	(308.038)	(1.121.960)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>29.252.090</b>	<b>25.021.400</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER) KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>28.914</b>	<b>(8.402)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		36.143	(10.502)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		(7.229)	2.100
<b>Diğer kapsamlı gelir/(gider), net</b>		<b>28.914</b>	<b>(8.402)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>29.281.004</b>	<b>25.012.998</b>
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,37	0,83

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2019 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 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		-	(8.402)	-	-	-	25.021.400	25.012.998
- Dönem karı		-	-	-	-	-	25.021.400	25.021.400
- Diğer kapsamlı gider (-)		-	(8.402)	-	-	-	-	(8.402)
<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>
<b>1 Ocak 2019</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(1.670.962)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>61.080.554</b>	<b>126.521.433</b>	<b>112.850.260</b>	<b>395.583.408</b>
Transferler		-	-	-	-	112.368.234	(112.850.260)	(482.026)
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	28.914	-	-	-	29.252.090	29.281.004
- Dönem karı		-	-	-	-	-	29.252.090	29.252.090
- Diğer kapsamlı gelir		-	28.914	-	-	-	-	28.914
<b>31 Mart 2019</b>		<b>80.000.000</b>	<b>(1.642.048)</b>	<b>16.802.123</b>	<b>61.080.554</b>	<b>238.889.667</b>	<b>29.252.090</b>	<b>424.382.386</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

# AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
<b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>		<b>(47.110.892)</b>	<b>(35.062.179)</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>29.252.090</b>	<b>25.013.314</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>59.028.500</b>	<b>4.311.589</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	7	1.348.792	556.215
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.859.754	3.883.702
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		4.910.449	3.881.101
- Davaya ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(90.560)	(15.960)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		39.865	18.561
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		40.505.094	(5.205.854)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(33.592.501)	(33.387.622)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		74.097.595	28.181.768
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.952.179)	(2.841.498)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		5.984.593	820.103
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		339.237	760.810
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		5.645.356	59.293
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	9	8.283.043	7.106.874
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(597)	(7.953)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(597)	(7.953)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(45.804.253)</b>	<b>(39.562.183)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış		(8.614.189)	(6.887.273)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(223.069.889)	17.806.512
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(39.314.313)	28.665.014
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)		(183.755.576)	(10.858.502)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(41.237.246)	26.772.358
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		379.018	(845.041)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(artış)		(41.616.264)	27.617.399
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(652.755)	(749.114)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		182.081.355	(82.489.573)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		2.515.139	20.971.019
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		179.566.216	(103.460.592)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış		4.923.471	3.160.086
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		9.548.359	(12.028.364)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		982.202	8.535
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		8.566.157	(12.036.899)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		31.216.641	14.853.185
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(135.956)	-
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		31.352.597	14.853.185
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>42.476.337</b>	<b>(10.237.280)</b>
Alınan temettüleri		-	333.227
Alınan faiz		33.398.803	34.187.659
Ödenen faiz		(73.067.235)	(28.277.282)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(13.299.465)	(10.385.981)
Vergi ödemeleri		(36.137.307)	(20.682.522)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(482.025)	-
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(49.553)</b>	<b>(1.832.608)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		597	9.634
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		597	9.634
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(50.150)	(1.842.242)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(48.510)	(248.015)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.640)	(1.594.227)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>414.211.000</b>	<b>(241.275.000)</b>
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		496.886.000	491.855.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(82.675.000)	(733.130.000)
Ödenen temettüleri		-	-
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)</b>		<b>367.050.555</b>	<b>(278.169.787)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>1.952.179</b>	<b>2.841.501</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)</b>		<b>369.002.734</b>	<b>(275.328.286)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>36.233.813</b>	<b>567.503.176</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>405.236.547</b>	<b>292.174.890</b>

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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. Profesyonel ve deneyimli kadrosu, araştırma raporları, dijital kanalları, geniş hizmet ağı, müşteri odaklı yaklaşımıyla bireysel ve kurumsal yatırımcılara tüm sermaye piyasası enstrümanlarıyla hizmet vermektedir. Ak Yatırım satış ekibi, tebliğ gereği uygunluk ve yerindelik testleri ile belirlenmiş risk getiri profillerine ve yatırımcıların beklentilerine uygun şekilde, piyasa, şirket ve ürün bilgilendirmeleri, yönlendirmeleri, Araştırma kadrosunun titiz ve özenli çalışmaları ile hazırlanan, güvenilir kaynak ve belgelere dayanan objektif analizlerle müşterilerine hizmet vermektedir. %100 Akbank T.A.Ş. iştiraki olan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15 Ekim 2015 tarihinden itibaren “Geniş Yetkili Aracı Kurum” olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 217’dir. (31 Aralık 2018: 216). Şirket’in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul’dadır. Şirket’in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.’dir.

#### Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 25 Nisan 2019 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

1 Ocak - 31 Mart 2019 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 (“KGGK”) 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 2018 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.



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

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

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

##### Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

##### (b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

##### *31 Mart 2019 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 ileri 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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

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

- **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 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 erteleyen 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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

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

- **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 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 muhasebeleştireceklerini 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 özellikli 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. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir 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.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

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

- **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.
- **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.

#### **31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

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

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **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.

##### (c) Netleştirme/Mahsup

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

##### (d) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### (e) Raporlama para birimi

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2019 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### 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, TFRS 16 "Kiralama" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

#### 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 - 31 Mart 2019 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, TFRS 16 standardının zorunlu kıldığı finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde, 31 Aralık 2018 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 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

##### (a) Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

##### (i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir

şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

#### (ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (iii) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket'in ticari alacakları genel olarak, müşterilerine hisse senedi alımları için kullandığı kredilerden oluşmaktadır.

#### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

#### 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.

### 31 MART 2019 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz mevduat	34.939.720	21.161.959
VIOP işlem nakit teminatları	17.880.375	8.361.314
KAS işlemleri serbest hesabı	13.984.642	7.207.130
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	2.965	5.283.275
Türev piyasa teminatları	1.451.209	2.233.243
Vadeli mevduat	366.565.690	2.001.096
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(2.766)	(487)
	<b>434.821.835</b>	<b>46.247.530</b>

TL cinsinden vadeli mevduatın vadesi 3 gündür ve faiz oranı %20,00 (31 Aralık 2018: 2 gün, %20,00)'dir . YP cinsinden vadeli mevduatların ortalama vadesi 56 gündür ve faiz oranı %1,25'dir (31 Aralık 2018: bulunmamaktadır).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 29.373.658 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.993.506 TL) (Dipnot 16).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 38.797.077 TL'si (31 Aralık 2018: 14.600.848TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 18).

Şirket'in 31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2019	31 Mart 2018
Nakit ve nakit benzerleri	434.821.835	340.677.472
Faiz tahakkukları (-)	(214.396)	(1.946.797)
Müşteri varlıkları (-)	(29.373.658)	(46.574.347)
Beklenen kredi zararları karşılığı (+)	2.766	18.562
	<b>405.236.547</b>	<b>292.174.890</b>

#### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kredili bireysel müşteriler (*)	294.932.543	338.606.199
Müşterilerden alacaklar	330.846.571	125.252.019
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	149.005.298	88.376.221
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VIOP") alacaklar	1.574.213	958.109
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	47.075	133.070
Verilen avanslar	(339)	3.754
Şüpheli ticari alacaklar	2.349.381	2.355.478
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.349.381)	(2.355.478)
	<b>776.405.360</b>	<b>553.329.372</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

(\*) Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 294.932.543 TL (31 Aralık 2018: 338.606.199 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 594.706.806 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2018: 560.683.437 TL) (Dipnot 16).

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	310.181.506	185.748.110
Takas ve saklama merkezine borçlar	106.277.723	29.769.207
Satıcılara borçlar	3.995.873	3.547.716
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	11	-
Diğer	153.717	82.290
	<b>420.608.830</b>	<b>219.147.323</b>

#### 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	11.053.089	10.113.260
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	17.224.155	11.893.245
Hisse senetleri (***)	15.099.271	13.223.437
Yatırım fonları	162.770	-
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(63.941)	(45.140)
	<b>43.475.344</b>	<b>35.184.802</b>

(\*) Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.531.920 TL (31 Aralık 2018: 10.113.260 TL) ve nominal değeri 11.000.000 TL (31 Aralık 2018: 11.000.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 16).

(\*\*) Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait taşınan değeri 14.688.602 TL olan özel kesim tahvil ve bonoları bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: 11.893.245 TL) (Dipnot 18).

(\*\*\*) Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait taşınan değeri 52.124 TL olan hisse senetleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır) (Dipnot 18).

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Özkaynağa dayalı finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	166.879	164.965
	<b>166.879</b>	<b>164.965</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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 (Devamı)

Özkaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Hisse oranı %	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>			
Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş. (“Ak Lease”)	0,003	7.168	5.254
		<b>166.879</b>	<b>164.965</b>

#### 6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Borsa Para Piyasası’na borçlar (*)	408.833.198	65.788.740
Yapılandırılmış borçlanma araçları (“YBA”) (**)	46.708.571	16.854.030
Banka kredileri (Dipnot 18)	46.689	74.932
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	43.899.203	-
	<b>499.487.661</b>	<b>82.717.702</b>

(\*) Borsa Para Piyasası’na borçlar ortalama 41 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %23,17 (31 Aralık 2018: 15 gün, %23,95).

(\*\*) Yapılandırılmış borçlanma araçları değişken faizli olup ortalama vadesi 50 gün, toplam nominal 46.432.000 TL’dir (31 Aralık 2018: 36 gün, 17.175.000 TL nominal).

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş tahvil bono senetlerin detayları aşağıdaki gibidir:

#### 31 Mart 2019

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	24.980.000	24.980.000	96,586	60	Defaten vade sonu ödemeli	21,50
Bono	20.000.000	20.000.000	96,696	58	Defaten vade sonu ödemeli	21,50

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 17.01.2019 tarih ve 4/62 sayılı kararı ile 11.03.2019 tarihinde 24.980.000 ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 11.10.2018 tarih ve 50/1156 sayılı kararı ile 13.03.2019 tarihinde 20.000.000 TL nominal değerli, sırasıyla 60 ve 58 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışları gerçekleştirilmiştir.

#### 31 Aralık 2018

Bulunmamaktadır.

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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

31 Mart 2019 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket, 48.510 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2018 : 1.572.496 TL), 1.640 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2018 : 269.746 TL), maddi duran varlık çıkışı bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2018 : 1.681 TL). 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 489.269 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 330.711 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 859.523 TL (1 Ocak - 31 Mart 2018: 225.504 TL) olarak gerçekleşmiştir.

#### 8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	1.577.959	925.204
	<b>1.577.959</b>	<b>925.204</b>

(\*) 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

##### Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	25.608.034	27.663.356
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	6.507.812	7.328.344
Diğer kısa vadeli alacaklar	2.099.564	2.389.348
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(349.843)	(340.035)
	<b>33.865.566</b>	<b>37.041.013</b>

##### Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	71.958.027	33.652.926
	<b>71.958.027</b>	<b>33.652.926</b>

##### Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	7.643.397	2.719.927
	<b>7.643.397</b>	<b>2.719.927</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	5.025.573	3.087.589
Gider tahakkukları	1.092.264	630.666
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	(72.808)	-
	<b>6.045.029</b>	<b>3.718.255</b>

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### a) Genel

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. Dolayısıyla 2019 yılı itibarıyla Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir (2018: %22). 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 vergi miktarları değişebilir.

##### b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi	39.327.602	31.352.597
Peşin ödenen vergiler (-)	(32.312.567)	(27.527.858)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>	<b>7.015.035</b>	<b>3.824.739</b>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Dönem vergi gideri	7.975.005	5.976.829
Ertelenmiş vergi geliri	308.038	1.121.960
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>	<b>8.283.043</b>	<b>7.098.789</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

Ertelenen vergi varlığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	2.846.411	2.751.637
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(172.082)	146.264
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(7.229)	(51.490)
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>2.667.100</b>	<b>2.846.411</b>

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	3.768.750	829.125	13.000.000	2.860.000
Kıdem tazminatı karşılığı	4.329.841	865.968	4.297.600	859.520
İzin yükümlülüğü karşılığı	4.814.915	962.983	4.041.066	808.213
Dava karşılığı	536.699	118.074	627.259	137.997
Diğer	7.846.514	1.862.190	116.945	25.729
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>		<b>4.638.340</b>		<b>4.691.459</b>
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(9.165.072)	(1.833.014)	(9.225.242)	(1.845.048)
Diğer	(628.297)	(138.225)	-	-
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>		<b>(1.971.240)</b>		<b>(1.845.048)</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>		<b>2.667.100</b>		<b>2.846.411</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2018: 80.000.000 TL) olup her biri 1 Türk Lirası nominal değerli 80.000.000 (31 Aralık 2018: 80.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Mart 2019	Hisse (%)	31 Aralık 2018
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
<b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b>	<b>100</b>	<b>80.000.000</b>	<b>100</b>	<b>80.000.000</b>
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>		<b>96.802.123</b>		<b>96.802.123</b>

21 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL nakden arttırılarak, 80.000.000 TL'ye çıkarılmıştır.

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

##### Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler)	19.461.972	19.461.972
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler) (*)	41.618.582	41.618.582
<b>Toplam kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler</b>	<b>61.080.554</b>	<b>61.080.554</b>
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	217.704.834	112.876.365
Geçmiş yıllar karları	21.184.833	13.645.068
<b>Toplam geçmiş yıllar karları</b>	<b>299.970.221</b>	<b>126.521.433</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.

Şirket, 2019 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2018 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Satışlar	347.437.366	2.266.612.067
Hizmet gelirleri, net	46.116.173	50.688.588
<b>Hasılat</b>	<b>393.553.539</b>	<b>2.317.300.655</b>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Özel kesim tahvil ve bono	52.873.853	1.742.299.436
Hisse senetleri	278.188.928	372.882.099
Devlet tahvilleri	-	123.984.056
Yatırım fonları	16.374.119	24.310.057
Devlet tahvilleri, repo	466	3.136.419
<b>Satışlar</b>	<b>347.437.366</b>	<b>2.266.612.067</b>

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Özel kesim tahvil ve bono	(52.772.088)	(1.742.082.725)
Hisse senetleri	(278.644.545)	(372.921.428)
Devlet tahvilleri	(466)	(123.952.565)
Yatırım fonları	(16.359.816)	(24.310.000)
Devlet tahvilleri, repo	(466)	(3.134.936)
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(347.776.915)</b>	<b>(2.266.401.654)</b>



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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)

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	26.932.902	29.000.896
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	8.410.381	6.290.535
Halka arz satış komisyonları	11.647.681	12.454.957
VİOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	3.672.033	4.441.033
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	4.400	2.926.818
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	821.485	956.198
Repo / ters repo aracılık komisyonları	1.998.795	686.063
Takas saklama komisyonları	532.715	479.601
DİBS alım satım aracılık komisyonları	144.635	189.377
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	268.620	110.504
Sermaye artışına aracılık komisyonu	661.675	70.821
Yatırım fonu satış komisyonları	235.860	15.234
Diğer komisyonlar	2.227.547	1.742.431
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>57.558.729</b>	<b>59.364.468</b>

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Acentelere ödenen komisyonlar	(8.700.516)	(6.785.897)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(2.650.867)	(1.726.279)
Diğer ödenen komisyonlar	(91.173)	(163.704)
<b>Hizmet satışlarından indirimler (-)</b>	<b>(11.442.556)</b>	<b>(8.675.880)</b>

31 Mart 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Türev finansal işlemlerden kazanç	61.079.266	7.373.049
VİOP işlemlerinden alım/satım kar/(zararı), net	2.393.000	824.520
<b>Esas faaliyetlerden finansal gelirler, net</b>	<b>63.472.266</b>	<b>8.197.569</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Kur farkı geliri	9.722.282	852.739
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	232.079	236.401
Müşteri ekstre gönderim ücreti	94.195	109.455
Diğer faaliyet gelirleri	145.662	1.440
	<b>10.194.218</b>	<b>1.200.035</b>

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

##### Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Hisse senedi borsa payları	2.209.994	1.976.050
Takas ve saklama giderleri	1.971.239	1.349.067
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	828.826	1.363.754
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	845.525	728.244
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	2.235.189	810.532
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	134.912	157.668
Temsil ve ağırlama giderleri	84.373	76.672
Diğer pazarlama satış gideri	574.943	393.638
	<b>8.885.001</b>	<b>6.855.625</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

##### Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Personel giderleri	19.724.384	15.554.453
Haberleşme giderleri	2.858.731	2.470.049
Kira giderleri	195.001	1.280.490
Bilgi işlem giderleri	1.228.533	984.109
Çeşitli vergi ve harç giderleri	1.001.756	909.391
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 9,10)	2.495.853	556.215
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 12)	306.900	226.749
Taşıma ve taşınma giderleri	230.256	186.537
SPK yatırımcıları koruma fonu	502.846	791.093
Araştırma ve danışmanlık giderleri	57.174	99.870
İzin karşılığı giderleri (Dipnot 12)	773.849	482.303
Seyahat giderleri	207.241	172.352
Dava giderleri	153.150	95.973
Bakım ve onarım giderleri	67.768	59.002
Kırtasiye giderleri	128.256	114.682
Üyelik aidat gideri	128.993	108.794
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	28.862	11.409
Eğitim giderleri	35.317	14.827
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	33.018	11.949
Sigorta giderleri	20.468	6.676
Diğer giderler	263.162	164.971
	<b>30.441.518</b>	<b>24.301.894</b>

#### 14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Kredili menkul kıymet faiz geliri	22.798.873	15.174.040
Vadeli mevduat faiz gelirleri	5.561.573	15.008.197
Özel tahvil ve bono faiz geliri	319.341	884.909
VIOP Garanti Fonu nema geliri	1.684.506	532.256
ÖPSP teminatı nema geliri	1.809.628	805.104
Portföy temettü geliri	-	333.227
Diğer faiz gelirleri	1.837.241	975.272
	<b>34.011.162</b>	<b>33.713.005</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	39.859.244	19.221.010
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	34.210.656	8.366.875
Teminat mektubu komisyon giderleri	1.188.731	951.322
Hisse senedi değerlendirme farkı	795.129	1.117.129
Repo faiz giderleri, net	9.964	533.128
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	64.764	404.281
Diğer finansman giderleri	464.130	138.157
	<b>76.592.618</b>	<b>30.731.902</b>

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

##### (a) Dava karşılıkları

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılığı (**)	536.699	627.259
	<b>536.699</b>	<b>627.259</b>

(\*\*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.417.175 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.569.084 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 536.699 TL (31 Aralık 2018: 627.259 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2019	2018
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>627.259</b>	<b>708.079</b>
Dönem içerisindeki ödemeler	(90.560)	(270.960)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	-	190.140
<b>Dönem sonu, 31 Mart</b>	<b>536.699</b>	<b>627.259</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### (b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	776.000.000	776.000.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	270.000	370.000
Borsa İstanbul A.Ş.	250.000	250.000
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	143.098	143.098
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
İstanbul 6. Asliye Tüketici Mahkemesi	-	-
Diğer	9.000	9.000
	<b>776.701.909</b>	<b>776.801.909</b>

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 56.505.000 ABD Doları (31 Aralık 2018: 56.505.000 ABD Doları) olup; 46.500.000 ABD Doları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (31 Aralık 2018: 46.500.000 ABD Doları), BNP Paribas'a 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2018: 10.000.000 ABD Doları) ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2018: 5.000 ABD Doları).

##### (c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.531.920 TL (31 Aralık 2018: 10.113.260 TL) ve nominalı 11.000.000 TL (31 Aralık 2018: 11.000.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 5).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 42.338.972 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2018: 8.446.833 TL).

##### (d) VİOP işlemleri

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 1.451.209 TL (31 Aralık 2018: 2.233.243 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 5.257.860 TL tutarında VİOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 5.244.321 TL).

##### (e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 7.985.000 TL, 22.605.589.241 TL ve 8.368.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 375.358.784 TL, 11.056.696.640 TL ve 4.763.465.851 TL). 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemlerinin vade sonu dönüş tutarı 5.325.979.251 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.520.090.154 TL).

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 29.373.658 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.993.506 TL) (Dipnot 3).

Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 594.706.806 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2018: 560.683.437 TL) (Dipnot 4).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 5.065.560 TL Saxobank'a verilen CFD işlem teminatını içermektedir (31 Aralık 2018: 4.734.810 TL).

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 15.892.589 TL tutarındaki bakiye borçlanma araçları piyasası merkezi karşı taraf teminatından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 11.772.162 TL).

#### (f) TRİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.192.300.712	1.135.385.346
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>1.192.300.712</b>	<b>1.135.385.346</b>

#### 17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	3.768.750	13.000.000
Personel izin karşılığı	4.814.915	4.041.066
	<b>8.583.665</b>	<b>17.041.066</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	4.329.841	4.297.600
	<b>4.329.841</b>	<b>4.297.600</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)</b>		
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	29.646.681	9.777.643
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	4.542.835	2.822.109
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	4.607.562	2.001.096
	<b>38.797.077</b>	<b>14.600.848</b>
<b>Finansal yatırımlar (Dipnot 5)</b>		
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Özel kesim tahvilleri - Enerjisa	14.688.602	-
Hisse senetleri – Enerjisa	52.116	-
Hisse senetleri - Akbank T.A.Ş.	8	-
Özel kesim tahvilleri - Akbank T.A.Ş.	-	11.893.245
	<b>14.740.726</b>	<b>11.893.245</b>
<b>Özkaynağa dayalı finansal varlıklar</b>		
Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7.168	5.254
	<b>7.168</b>	<b>5.254</b>
<b>Alınan teminat mektupları</b>		
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	56.312.142	45.629.803
Akbank T.A.Ş.	181.909	161.517
	<b>56.494.051</b>	<b>45.791.320</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Ak Portföy Yatırım Fonları	965.647	2.292.345
Avivasa Emeklilik Fonları	40.663.515	22.505
	<b>41.629.162</b>	<b>2.314.850</b>
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Akbank T.A.Ş.	30.255	409.273
	<b>30.255</b>	<b>409.273</b>

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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 taraflardan peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Akbank T.A.Ş.	190.854	166.201
Aksigorta A.Ş.	932.596	49.100
Avivasa	202.096	-
	<b>1.325.546</b>	<b>215.301</b>

##### İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 6)

Akbank T.A.Ş.	46.689	74.932
	<b>46.689</b>	<b>74.932</b>

##### İlişkili taraflara ticari borçlar

Avivasa Emeklilik Fonları	93.353.449	88.654.486
Ak Portföy Yatırım Fonları	630.658	2.726.167
Diğer	84.667	174.900
	<b>94.068.774</b>	<b>91.555.553</b>

#### (b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

##### İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri -hizmet gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Akbank T.A.Ş.	4.452.113	2.708.117
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	1.017.430	608.405
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	261.569	164.607
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. A.Ş.	32.837	30.093
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.539	26.066
Aksigorta A.Ş.	117.169	21.735
Diğer	91.279	107.012
	<b>5.976.937</b>	<b>3.666.035</b>

##### İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - Hizmet satışlarından indirimler

Akbank T.A.Ş.	8.700.516	6.785.897
	<b>8.700.516</b>	<b>6.785.897</b>

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

Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	859.049	4.903.883
	<b>859.049</b>	<b>4.903.883</b>



## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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 - Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2019	1 Ocak - 31 Mart 2018
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira gideri)	60.992	955.733
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	323.379	252.050
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	274.196	233.333
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	141.520	100.863
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	2.370	128.658
	<b>802.457</b>	<b>1.670.637</b>

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

Şirket, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.937.568 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2018: 2.439.218 TL).

##### Temettüler

Şirket, 2019 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır (Şirket, 2018 yılında Akbank T.A.Ş.'ye temettü ödemesi yapmamıştır).

#### 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.

### 31 MART 2019 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)

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.

##### 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 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>41.629.162</b>	<b>734.776.198</b>	<b>30.255</b>	<b>33.835.311</b>	<b>434.821.835</b>	<b>43.642.223</b>	<b>632.987</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	294.932.543	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	41.629.162	734.776.198	30.255	33.280.610	434.824.601	43.706.164	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	554.701	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.349.381	-	938.421	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.349.381)	-	(383.720)	(2.766)	(63.941)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	632.987

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>2.314.850</b>	<b>551.014.522</b>	<b>409.273</b>	<b>36.631.740</b>	<b>46.247.530</b>	<b>35.349.767</b>	<b>434.283</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	338.606.199	-	4.285.722	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.314.850	551.014.522	409.273	35.243.488	46.248.017	35.394.907	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	1.388.252	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.355.478	-	1.728.287	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.355.478)	-	(340.035)	(487)	(45.140)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	434.283

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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 açıklamaları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	31 Mart 2019					İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
1. Ticari alacaklar	1.574.213	279.691	-	-	-	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	29.928.101	5.152.292	52.383	3.350	39.176	310.396	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	14.303.286	2.541.270	-	-	-	-	
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>45.805.600</b>	<b>7.973.253</b>	<b>52.383</b>	<b>3.350</b>	<b>39.176</b>	<b>310.396</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>45.805.600</b>	<b>7.973.253</b>	<b>52.383</b>	<b>3.350</b>	<b>39.176</b>	<b>310.396</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>45.805.600</b>	<b>7.973.253</b>	<b>52.383</b>	<b>3.350</b>	<b>39.176</b>	<b>310.396</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>45.805.600</b>	<b>7.973.253</b>	<b>52.383</b>	<b>3.350</b>	<b>39.176</b>	<b>310.396</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 varlıklarının 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 2019 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)

##### Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

##### ii. Kur riski (Devamı)

	31 Aralık 2018					İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
1. Ticari alacaklar	958.109	182.119	-	-	-	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	18.196.731	3.167.458	137.883	158.398	32.625	477.311	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	14.693.047	2.792.877	-	-	-	-	
<b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>	<b>33.847.887</b>	<b>6.142.454</b>	<b>137.883</b>	<b>158.398</b>	<b>32.625</b>	<b>477.311</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>33.847.887</b>	<b>6.142.454</b>	<b>137.883</b>	<b>158.398</b>	<b>32.625</b>	<b>477.311</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>33.847.887</b>	<b>6.142.454</b>	<b>137.883</b>	<b>158.398</b>	<b>32.625</b>	<b>477.311</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>33.847.887</b>	<b>6.142.454</b>	<b>137.883</b>	<b>158.398</b>	<b>32.625</b>	<b>477.311</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 varlıklarının 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 2019 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.

Finansal varlıkların 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 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	434.821.835	434.821.835	46.247.530	46.247.530
Ticari alacaklar	776.405.360	776.405.360	553.329.372	553.329.372
Kısa vadeli borçlanmalar	499.487.661	499.487.661	82.652.458	82.717.702
Ticari borçlar	420.608.830	420.608.830	219.147.323	219.147.323

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 31 MART 2019 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 (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

Bulunmamaktadır.

.....