

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Temmuz 2019

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-37

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		2.252.497.924	673.165.360
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.224.516.759	46.247.530
Finansal yatırımlar	5	33.741.141	35.184.802
Ticari alacaklar	4	870.208.014	553.329.372
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	65.349.344	2.314.850
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		804.858.670	551.014.522
Diğer alacaklar	8	53.796.409	37.041.013
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	2.789	409.273
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		53.793.620	36.631.740
Peşin ödenmiş giderler	8	1.776.891	925.204
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	19	1.014.985	215.301
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		761.906	709.903
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	5.816.617	-
Türev araçlar	18	62.631.797	434.283
Diğer dönen varlıklar		10.296	3.156
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		10.296	3.156
Duran varlıklar		71.273.861	56.839.333
Finansal yatırımlar	5	166.879	164.965
Diğer alacaklar	8	48.785.737	33.652.926
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	48.785.737	33.652.926
Maddi duran varlıklar	7	5.029.560	5.870.627
Kullanım hakkı varlıkları		4.701.619	-
Maddi olmayan duran varlıklar	7	12.590.066	14.304.404
Ertelenmiş vergi varlığı	9	-	2.846.411
Toplam varlıklar		2.323.771.785	730.004.693

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.847.678.420	330.123.685
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.201.221.041	82.717.702
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	2.167.159	74.932
- Banka kredileri	6,19	39.807	74.932
- Kiralama işlemlerinden borçlar	19	2.127.352	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.199.053.882	82.642.770
- Kiralama işlemlerinden borçlar		14.419	-
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		1.199.039.463	82.642.770
Diğer finansal yükümlülükler		251.568	309.323
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		251.568	309.323
Ticari borçlar	4	622.046.983	219.147.323
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	20.959.902	91.555.553
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		601.087.081	127.591.770
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	4.362.314	2.719.927
Türev araçlar	18	13.808	18.091
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	-	3.824.739
Kısa vadeli karşılıklar		12.944.795	17.668.325
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	12.595.355	17.041.066
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	349.440	627.259
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	6.837.911	3.718.255
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	215.305	357.196
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.622.606	3.361.059
Uzun vadeli yükümlülükler		19.328.924	4.297.600
Uzun vadeli borçlanmalar		2.736.959	-
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		767.784	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		767.784	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.969.175	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.969.175	-
Uzun vadeli karşılıklar	17	4.996.479	4.297.600
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	4.996.479	4.297.600
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		11.595.486	-
Özkaynaklar		456.764.441	395.583.408
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		(2.003.290)	(1.670.962)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(2.003.290)	(1.670.962)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	66.597.842	61.080.554
- Yasal yedekler	10	66.597.842	61.080.554
Geçmiş yıllar karları	10	233.372.380	126.521.433
Net dönem karı		61.995.386	112.850.260
Toplam kaynaklar		2.323.771.785	730.004.693

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat	11	1.475.702.370	1.082.148.831	3.554.889.714	1.237.589.059
Satışların maliyeti (-)	11	(1.391.121.009)	(1.043.344.094)	(3.455.633.967)	(1.188.115.184)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		84.581.361	38.804.737	99.255.747	49.473.875
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler, net	11	154.172.560	90.700.294	35.738.557	27.481.695
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		154.172.560	90.700.294	35.738.557	27.481.695
Brüt kar		238.753.921	129.505.031	134.994.304	76.955.570
Genel yönetim giderleri (-)	13	(61.504.187)	(31.062.669)	(49.170.305)	(24.868.411)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(19.256.520)	(10.371.519)	(15.379.810)	(8.524.185)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	7.702.275	(2.491.943)	5.129.129	3.929.069
Esas faaliyet karı		165.695.489	85.578.900	75.573.318	47.492.043
Finansman gelirleri	14	68.980.074	34.968.912	67.368.248	33.715.998
Finansman giderleri (-)	15	(155.177.313)	(78.584.695)	(69.369.810)	(39.756.474)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		79.498.250	41.963.117	73.571.756	41.451.567
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(17.502.864)	(9.219.821)	(15.932.449)	(8.833.660)
Dönem vergi gideri (-)	9	(2.841.929)	5.133.076	(15.931.867)	(9.955.038)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	9	(14.660.935)	(14.352.897)	(582)	1.121.378
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		61.995.386	32.743.296	57.639.307	32.617.907
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		0,77	0,41	1,05	0,41
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(332.328)	(361.242)	(189.892)	(181.490)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(415.410)	(451.553)	(237.365)	(226.863)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		83.082	90.311	47.473	45.373
Diğer kapsamlı gider, net		(332.328)	(361.242)	(189.892)	(181.490)
Toplam kapsamlı gelir		61.663.058	32.382.054	57.449.415	32.436.417
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (TL)		0,77	0,40	1,04	0,41

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		30.000.000	(1.876.921)	16.802.123	61.080.554	70.709.348	55.812.085	232.527.189
Transferler	10	-	-	-	-	55.812.085	(55.812.085)	-
Sermaye arttırımı	10	50.000.000	-	-	-	-	-	50.000.000
Toplam kapsamlı gelir		-	(189.892)	-	-	-	57.639.307	57.449.415
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	57.639.307	57.639.307
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(189.892)	-	-	-	-	(189.892)
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(2.066.813)	16.802.123	61.080.554	126.521.433	57.639.307	339.976.604
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(1.670.962)	16.802.123	61.080.554	126.521.433	112.850.260	395.583.408
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	2	-	-	-	-	(482.025)	-	(482.025)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar		80.000.000	(1.670.962)	16.802.123	61.080.554	126.039.408	112.850.260	395.101.383
Transferler	10	-	-	-	5.517.288	107.332.972	(112.850.260)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(332.328)	-	-	-	61.995.386	61.663.058
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	61.995.386	61.995.386
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(332.328)	-	-	-	-	(332.328)
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(2.003.290)	16.802.123	66.597.842	233.372.380	61.995.386	456.764.441

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		97.884.342	(31.891.187)
Dönem karı		61.995.386	57.639.307
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		88.925.976	19.123.655
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		4.944.854	1.129.228
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.520.397	7.673.181
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.389.711	7.773.941
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		143.350	(100.760)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(12.664)	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		90.689.391	(2.358.577)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(61.594.549)	(67.368.248)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		152.283.940	65.009.671
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(313.607)	(2.441.786)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(33.419.011)	(802.887)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(1.006.913)	(1.048.334)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(32.412.098)	245.447
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	17.502.864	15.932.449
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		1.088	(7.953)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		1.088	(7.953)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		41.066.310	(91.185.189)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		2.452.879	8.209.447
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(316.865.978)	(16.533.226)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(63.034.494)	76.064.481
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (azalış) artış		(253.831.484)	(92.597.707)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(31.855.072)	19.040.496
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış) azalış		406.484	(327.269)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)		(32.261.556)	19.367.765
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)		(1.285.188)	(1.329.818)
Türev varlıklardaki azalış		-	810.779
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		384.402.691	(103.328.452)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		(70.595.651)	(6.549.715)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		454.998.342	(96.778.737)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		1.221.218	682.544
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		2.995.760	990.486
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) artış		(177.016)	(22.980)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		3.172.776	1.013.466
Türev yükümlülüklerdeki artış		-	272.555
Faaliyetlerle ilgili diğer nakit akışları		191.987.672	(14.422.227)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(13.551.953)	(10.578.636)
Alınan temettümler		122.720	1.778.704
Ödenen faiz		(124.900.142)	(64.984.486)
Alınan faiz		59.453.651	67.119.723
Ödenen vergiler		(12.483.285)	(10.804.265)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(2.744.321)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(139.621)	(3.600.115)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.919	9.634
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(141.540)	(3.609.749)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(139.900)	(3.149.925)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1.640)	(459.824)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		1.089.498.931	(237.696.880)
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	10	-	50.000.000
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri	10	-	50.000.000
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.172.173.931	10.925.644
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(82.675.000)	(298.622.524)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		1.187.243.652	(273.188.182)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(29.476.092)	2.441.786
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		1.157.767.560	(270.746.396)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		36.233.813	559.405.927
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	1.194.001.373	288.659.531

Take eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 217'dir. (31 Aralık 2018: 217). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Temmuz 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 ve TMS'ye uygunluk beyanı

1 Ocak - 30 Haziran 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 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.

30 HAZİRAN 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, tarihi maliyet esaslı 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 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'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve 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 TMS 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

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.

- **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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 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:
 - 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 işleme sonucunda bulunmaktadır.
- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

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

(c) Netleştirme/Mahsup

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

(d) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

(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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 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 - 30 Haziran 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

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 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket'i ilgilendiren yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, "TFRS 16 Kiralamalar" standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak yerine getirmiştir.

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

Şirket - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemi içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
- Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
 - Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

TFRS 16, "Kiralamalar" Standardı 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde uygulanmak üzere 16 Nisan 2018 tarihli ve 29826 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Şirket, TMS 17, "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16, "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, geçmişe dönük geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiş olup bunun yerine bu standardı ilk kez uygulaması sonucu oluşan kümülatif etkiyi, ilk uygulama tarihindeki "Geçmiş yıllar karları" kaleminin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmıştır. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları tutarından ölçülmüştür. Söz konusu geçişin özkaynak etkisi 30 Haziran 2019 itibarıyla gider yönlü 617.981 TL özkaynaklarda "Geçmiş yıllar karları" kalemi içine sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda 30 Haziran 2019 finansallarına 135.956 TL ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmış olup söz konusu tutar özkaynaklarda "Geçmiş yıllar karları" kalemi içinde sınıflandırılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

TFRS 16, “Kiralamalar” standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17, “Kiralama İşlemleri” standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sunulan kiralama taahhütleri, finansal tablolarda “kiralama yükümlülüğü” olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket’in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran 2019 ve 1 Ocak 2019 tarihleri itibarıyla ara dönem finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	1 Ocak 2019
Binalar	4.701.619	6.951.438
Toplam varlık kullanım hakkı	4.701.619	6.951.438

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 finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2019 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 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, 30 Haziran 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 araçlar

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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

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.

Söz konusu 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 değerinin 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve 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 değerinin 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

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.

(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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadeli mevduat	1.037.081.982	2.001.096
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	121.284.059	5.283.275
Vadesiz mevduat	29.915.920	21.161.959
VIOP işlem nakit teminatları	21.659.588	8.361.314
KAS işlemleri serbest hesabı	14.055.667	7.207.130
Türev piyasa teminatları (Dipnot 16)	533.995	2.233.243
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(14.452)	(487)
	1.224.516.759	46.247.530

Vadeli mevduatın vadesi 59 gündür ve faiz oranı % 1,20 (31 Aralık 2018: 2 gün, %20,00)'dir .

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 28.490.475 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.993.506 TL) (Dipnot 16).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 11.613.811 TL'si (31 Aralık 2018: 14.600.848 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 19).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının ve müşteri varlıklarının düşülmesiyle oluşan 1.194.001.373 TL'den oluşmaktadır (30 Haziran 2018: 288.659.531 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	590.617.516	125.252.019
Kredili bireysel müşteriler (*)	261.182.919	338.606.199
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	15.857.025	88.376.221
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VİOP") alacaklar	2.369.832	958.109
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	121.211	133.070
Verilen avanslar	59.511	3.754
Şüpheli ticari alacaklar	2.342.814	2.355.478
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.342.814)	(2.355.478)
	870.208.014	553.329.372

(*) Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 261.182.919 TL (31 Aralık 2018: 338.606.199 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 501.136.870 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2018: 560.683.437 TL) (Dipnot 16).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	470.304.415	185.748.110
Takas ve saklama merkezine borçlar	149.341.666	29.769.207
Satıcılara borçlar	2.330.961	3.547.716
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	57.000	-
Diğer	12.941	82.290
	622.046.983	219.147.323

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	16.950.383	11.893.245
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	11.488.765	10.113.260
Hisse senetleri	4.924.438	13.223.437
Yatırım fonları	435.608	-
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(58.053)	(45.140)
	33.741.141	35.184.802

(*) Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.753.331 TL (31 Aralık 2018: 10.113.260 TL) ve nominal değeri 11.430.000 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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait taşınan değeri 15.880.580 TL olan hisse, yatırım fonu, özel kesim tahvil ve bonoları bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 11.893.245 TL)(Dipnot 19).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	166.879	164.965
	166.879	164.965

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğü saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketlerin hisselerinden oluşmaktadır:

	Hisse oranı %	30 Haziran 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")	0,002	7.168	5.254
		166.879	164.965

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İhraç edilmiş tahvil bono ve senetler	591.445.173	-
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	582.442.161	65.788.740
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA") (**)	25.152.129	16.854.030
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.141.771	-
Banka kredileri (Dipnot 19)	39.807	74.932
	1.201.221.041	82.717.702

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 27 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %24,26 (31 Aralık 2018: 15 gün, %23,95).

(**) Yapılandırılmış borçlanma araçları değişken faizli olup ortalama vadesi 58 gün, toplam nominal 24.790.000 TL'dir (31 Aralık 2018: 36 gün, 17.175.000 TL nominal).

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2019 tarih ve 18/383 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 29 Nisan 2019 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 93.500.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2019 tarih ve 18/383 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 2 Mayıs 2019 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 50.846.000 TL nominal değerli 71 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2019 tarih ve 18/383 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 13 Mayıs 2019 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 146.900.000 TL nominal değerli 70 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2019 tarih ve 18/383 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 15 Mayıs 2019 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 123.215.000 TL nominal değerli 70 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21.03.2019 tarih ve 18/383 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 22 Mayıs 2019 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 185.439.000 TL nominal değerli 63 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

İhraç edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	93.500.000	93.500.000	94,610	91	Defaten vade sonu ödemeli	%24,89
Bono	50.846.000	50.846.000	95,753	71	Defaten vade sonu ödemeli	%25,00
Bono	146.900.000	146.900.000	95,652	70	Defaten vade sonu ödemeli	%26,09
Bono	123.215.000	123.215.000	95,477	70	Defaten vade sonu ödemeli	%27,30
Bono	185.439.000	185.439.000	96,022	63	Defaten vade sonu ödemeli	%26,51

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 139.900 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2018 : 3.149.925 TL), 1.640 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Haziran 2018 : 459.824 TL), 3.007 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Haziran 2018 : 1.681 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 977.960 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 671.379 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 1.715.978 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 457.849 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	1.776.891	925.204
	1.776.891	925.204

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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 alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	48.283.194	27.663.356
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	4.089.093	7.328.344
Diğer kısa vadeli alacaklar	1.723.882	2.389.348
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(299.760)	(340.035)
	53.796.409	37.041.013

Diğer uzun vadeli alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	48.785.737	33.652.926
	48.785.737	33.652.926

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	4.362.314	2.719.927
	4.362.314	2.719.927

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	4.050.256	3.087.589
Gider tahakkukları	2.007.417	630.666
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	780.238	-
	6.837.911	3.718.255

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 Resmî Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 2018 yılı itibarıyla Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

b) Dönem karı vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi	2.841.929	31.352.597
Peşin ödenen vergiler (-)	(8.658.546)	(27.527.858)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	(5.816.617)	3.824.739

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Dönem vergi gideri (-)	(2.841.929)	5.133.076	(15.931.867)	(9.955.038)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(14.660.935)	(14.352.897)	(582)	1.121.378
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(17.502.864)	(9.219.821)	(15.932.449)	(8.833.660)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	7.537.500	1.658.250	13.000.000	2.860.000
İzin yükümlülüğü karşılığı	5.057.855	1.011.571	4.041.066	808.213
Kıdem tazminatı karşılığı	4.996.479	999.296	4.297.600	859.520
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	617.981	135.956	-	-
Dava karşılığı	349.440	76.877	627.259	137.997
Diğer	747.906	164.539	871.610	191.755
Ertelenmiş vergi varlığı	4.046.489			4.857.485
Türev işlemleri	(62.617.989)	(13.775.957)	(416.192)	(91.562)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(9.166.178)	(1.833.236)	(9.225.242)	(1.845.048)
Diğer	(149.011)	(32.782)	(338.474)	(74.464)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(15.641.975)		(2.011.074)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		(11.595.486)		2.846.411

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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 varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	2.846.411	2.751.637
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(14.660.935)	(582)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	83.082	47.473
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	135.956	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(11.595.486)	2.798.528

10. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2018: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 8.000.000.000 adet (31 Aralık 2018: 8.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

	Hisse (%)	30 Haziran 2019	Hisse (%)	31 Aralık 2018
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	80.000.000	100	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		96.802.123		96.802.123

Şirket, 21 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Kararı ile çıkarılmış sermayesini 50.000.000 TL nakden arttırarak, 80.000.000 TL ye çıkartmıştır.

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	24.979.260	19.461.972
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler)	41.618.582	41.618.582
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	217.704.834	112.876.365
Geçmiş yıllar karları	15.667.546	13.645.068
	299.970.222	187.601.987

(*) Şirket, 2019 yılı içerisinde, 2018 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 112.850.260 TL tutarındaki dönem net karını dağıtmayarak 5.517.288 TL tutarındaki kısmı yasal yedek akçe olarak ayrıldıktan sonra kalan 107.332.972 TL tutarının tamamını olağanüstü yedek akçe olarak ayırmıştır (Şirket, 2018 yılı içerisinde, 2017 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 55.812.085 TL tutarındaki dönem net karını dağıtmayarak tamamını olağanüstü yedek akçe olarak ayırmıştır).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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

Hasılat	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Satışlar	1.389.003.081	1.041.565.715	3.450.181.124	1.183.569.057
Hizmet gelirleri,net	86.699.289	40.583.116	104.708.590	54.020.002
	1.475.702.370	1.082.148.831	3.554.889.714	1.237.589.059

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Devlet tahvilleri, repo	835.286.948	835.286.482	3.136.419	-
Hisse senetleri	431.733.826	153.544.898	619.960.825	247.078.726
Özel kesim tahvil ve bono	91.518.286	38.644.433	2.630.794.477	888.495.041
Yatırım fonları	29.947.277	13.573.158	24.310.057	-
Devlet tahvilleri	516.744	516.744	171.979.346	47.995.290
Satışlar	1.389.003.081	1.041.565.715	3.450.181.124	1.183.569.057
Devlet tahvilleri, repo	(834.500.466)	(834.500.000)	(3.134.936)	-
Hisse senetleri	(434.530.720)	(155.886.175)	(625.511.622)	(251.473.065)
Özel kesim tahvil ve bono	(90.860.908)	(38.088.820)	(2.630.726.410)	(888.643.685)
Yatırım fonları	(29.920.714)	(13.560.898)	(24.310.000)	-
Devlet tahvilleri	(1.308.201)	(1.308.201)	(171.950.999)	(47.998.434)
Satışların maliyeti	(1.391.121.009)	(1.043.344.094)	(3.455.633.967)	(1.188.115.184)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	48.063.689	21.130.787	53.168.641	24.167.745
Halka arz satış komisyonları	22.352.010	10.704.329	25.279.457	12.824.500
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	11.545.817	3.135.436	20.775.115	14.484.580
VİOP işlem komisyonları	8.514.293	4.842.260	9.620.427	5.179.394
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	4.400	-	4.347.995	1.421.177
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	1.655.896	834.411	1.937.491	981.293
Repo / ters repo aracılık komisyonları	5.962.942	3.964.147	1.309.881	623.818
Takas saklama komisyonları	1.080.892	548.177	965.958	486.357
Sermaye artışına aracılık komisyonu	958.342	296.667	331.488	260.667
DİBS alım satım aracılık komisyonları	280.346	135.711	328.920	139.543
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	524.955	256.335	315.632	205.128
Yatırım fonu satış komisyonları	425.889	190.029	89.325	74.091
Yatırım danışmanlığı geliri	1.800.000	1.800.000	-	-
Toptan satış pazarı komisyonları	60.000	60.000	-	-
Diğer komisyonlar	4.698.215	2.470.668	3.281.809	1.539.378
	107.927.686	50.368.957	121.752.139	62.387.671

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Acentelere ödenen komisyonlar	(16.650.767)	(7.950.251)	(13.410.014)	(6.624.117)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(4.314.703)	(1.663.836)	(3.326.456)	(1.600.177)
Diğer ödenen komisyonlar	(262.927)	(171.754)	(307.079)	(143.375)
	(21.228.397)	(9.785.841)	(17.043.549)	(8.367.669)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Türev işlem gelirleri	149.505.653	88.426.387	29.506.046	22.073.704
VİOP işlemlerinden alım/satım karı/(zararı), net	4.666.907	2.273.907	6.232.511	5.407.991
	154.172.560	90.700.294	35.738.557	27.481.695

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hesap bakım ücreti gelirleri	4.622.367	4.622.367	1.927.800	1.929.229
Kur farkı geliri	2.114.913	(7.607.369)	2.317.524	1.461.891
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	388.977	156.898	358.773	122.372
Müşteri ekstre gönderim ücreti	193.135	98.940	235.200	125.745
Diğer faaliyet gelirleri	382.883	237.221	289.832	289.832
	7.702.275	(2.491.943)	5.129.129	3.929.069

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	5.777.973	3.542.784	1.546.341	735.809
Takas ve saklama giderleri	4.517.701	2.546.462	3.951.852	2.602.785
Hisse senedi borsa payları	3.935.292	1.725.298	4.082.582	2.106.532
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	1.869.955	1.041.129	2.857.408	1.493.654
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	1.713.473	867.948	1.587.622	859.378
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	310.626	175.714	316.078	158.410
Temsil ve ağırlama giderleri	159.625	75.252	118.670	41.998
Diğer pazarlama satış gideri	971.875	396.932	919.257	525.619
	19.256.520	10.371.519	15.379.810	8.524.185

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel giderleri	39.562.621	19.838.237	31.659.548	16.105.095
Haberleşme giderleri	6.220.063	3.361.332	5.408.800	2.938.751
Amortisman gideri ve itfa payları	4.944.854	2.449.001	1.129.228	573.013
Bilgi işlem giderleri	3.295.591	2.067.058	1.955.978	999.442
Çeşitli vergi ve harç giderleri	1.651.240	649.484	2.227.259	1.317.868
İzin karşılığı giderleri	1.016.789	242.940	680.597	198.294
Kıdem tazminatı karşılık gideri	692.292	385.392	503.097	276.348
Dava gideri	641.955	488.805	113.872	17.899
SPK yatırımcıları koruma fonu	502.846	-	791.093	-
Taşıma ve taşınma giderleri	500.459	270.203	403.249	215.023
Seyahat giderleri	498.047	290.806	330.652	158.300
Kira gideri	434.129	239.128	2.485.932	1.278.865
Kırtasiye giderleri	220.215	91.959	185.535	70.853
Bakım ve onarım giderleri	206.201	138.433	223.683	137.209
Eğitim giderleri	179.696	144.379	44.147	29.320
Üyelik ve aidat giderleri	157.368	28.375	151.375	42.581
Araştırma ve danışmanlık giderleri	135.071	77.897	342.060	242.190
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	113.312	84.450	24.101	12.692
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	56.624	23.606	21.747	11.387
Sigorta giderleri	40.301	19.833	8.902	2.226
Diğer giderler	434.513	171.351	479.450	241.055
	61.504.187	31.062.669	49.170.305	24.868.411

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kredili menkul kıymet faiz geliri	44.863.213	22.064.340	35.412.818	20.238.778
Vadeli mevduat faizi	9.790.070	4.228.497	23.328.806	8.320.609
ÖPSP teminatı nema geliri	3.766.510	1.956.882	1.647.603	842.499
VIOP Garanti Fonu nema geliri	3.691.731	2.007.225	1.207.585	675.329
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	1.706.859	1.387.518	2.122.850	1.237.941
Repo faiz geliri,net	775.804	775.804	-	-
Hisse senedi değerlendirme farkı	627.590	627.590	-	-
Portföy temettü geliri	122.720	122.720	1.778.704	1.445.477
Diğer faiz gelirleri	3.635.577	1.798.336	1.869.882	955.365
	68.980.074	34.968.912	67.368.248	33.715.998

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	82.021.104	42.161.860	40.847.907	21.626.897
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	68.871.833	34.661.177	23.348.544	14.981.669
Teminat mektubu komisyon giderleri	2.606.992	1.418.261	2.122.235	1.170.913
Hisse senedi değer azalış giderleri	31.016	(764.113)	-	-
Repo faiz giderleri,net	-	(9.964)	788.035	254.907
Türev piyasa işlemleri değerlendirme farkı	-	-	245.447	1.269.489
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	(13.397)	(78.161)	487.277	82.996
Diğer giderler	1.659.765	1.195.635	1.530.365	369.603
	155.177.313	78.584.695	69.369.810	39.756.474

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı (*)	349.440	627.259
	349.440	627.259

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.381.875 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.569.084 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 349.440 TL (31 Aralık 2018: 627.259 TL) karşılık ayrılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	2019	2018
Dava karşılıkları:		
Dönem başı, 1 Ocak	627.259	708.079
Dönem içerisindeki ödemeler	(421.169)	(270.960)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	143.350	190.140
Dönem sonu	349.440	627.259

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	906.000.000	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
Diğer	9.000	9.000
	906.701.909	776.801.909

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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.753.331 TL (31 Aralık 2018: 10.113.260 TL) ve nominalı 11.430.000 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).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank’a 10.463.805 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2018: 8.446.833 TL).

(d) VİOP işlemleri

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 533.995 TL (31 Aralık 2018: 2.233.243 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 5.897.054 TL tutarında VİOP’a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 5.244.321 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 387.414.266 TL, 12.373.086.269 TL ve 782.742.417 TL'dir (31 Aralık 2018: 375.358.784 TL, 11.056.696.640 TL ve 4.763.465.851 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 28.490.475 TL'dir (31 Aralık 2018: 9.993.506 TL) (Dipnot 3).

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 501.136.870 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2018: 560.683.437 TL) (Dipnot 4).

(f) Davalar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.381.875 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.569.084 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 349.440 TL (31 Aralık 2018: 627.259 TL) karşılık ayrılmıştır.

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.328.962.766	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	-	-
	1.328.962.766	1.135.385.346

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	7.537.500	13.000.000
Personel izin karşılığı	5.057.855	4.041.066
	12.595.355	17.041.066

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	4.996.479	4.297.600
	4.996.479	4.297.600

18. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Türev işlemlerden alacaklar		
Swap işlemler	62.325.483	-
Vadeli işlemler	306.314	434.283
	62.631.797	434.283
Türev işlemlerden borçlar		
Vadeli işlemler	13.808	18.091
	13.808	18.091

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	6.346.015	2.822.109
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	5.267.796	9.777.643
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	-	2.001.096
	11.613.811	14.600.848

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansal yatırımlar (Dipnot 5)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Özel kesim tahvilleri - Enerjisa Enerji A.Ş.	14.931.098	-
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	513.858	-
Yatırım Fonları - Akportföy Yatırım Fonları	435.608	-
Hisse senetleri - Akbank T.A.Ş.	16	-
Özel kesim tahvilleri - Akbank T.A.Ş.	-	11.893.245
	15.880.580	11.893.245

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7.168	5.254
	7.168	5.254

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	57.579.776	45.629.803
Akbank T.A.Ş.	181.909	161.517
	57.761.685	45.791.320

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Avivasa Emeklilik Fonları	65.263.795	22.505
Ak Portföy Yatırım Fonları	85.549	2.292.345
	65.349.344	2.314.850

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.789	-
Akbank T.A.Ş.	-	409.273
	2.789	409.273

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler

Aksigorta A.Ş.	641.171	49.100
Akbank T.A.Ş.	240.618	166.201
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	133.196	-
	1.014.985	215.301

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 6)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.127.352	-
Akbank T.A.Ş.	39.807	74.932
	2.167.159	74.932

İlişkili taraflara ticari borçlar

Avivasa Emeklilik Fonları	20.382.647	88.654.486
Aksigorta A.Ş.	527.882	43.841
Akbank T.A.Ş.	46.566	-
Ak Portföy Yatırım Fonları	2.199	2.726.167
Diğer	608	131.059
	20.959.902	91.555.553

İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

Akbank T.A.Ş.	215.305	357.196
	215.305	357.196

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

Akbank T.A.Ş.	767.784	-
	767.784	-

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri -hizmet gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Akbank T.A.Ş.	10.021.650	5.569.537	5.342.954	2.634.837
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	2.980.510	1.963.080	1.832.945	1.224.540
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	511.742	250.173	487.638	323.031
Aksigorta A.Ş.	134.841	17.672	24.062	2.327
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	39.451	6.614	36.707	6.614
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.569	26.030	33.236	7.170
Diğer	132.961	41.682	117.005	9.993
	13.851.724	7.874.788	7.874.547	4.208.512

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri - hizmet satışlarından indirimler

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Akbank T.A.Ş.	16.650.767	7.950.251	13.410.014	6.624.117
	16.650.767	7.950.251	13.410.014	6.624.117

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Akbank T.A.Ş.	15.111.127	14.252.078	9.999.747	5.015.306
	15.111.127	14.252.078	9.999.747	5.015.306

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	643.797	320.418	507.841	255.791
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	541.398	267.202	464.472	231.139
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	302.290	160.770	219.686	118.823
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	227.120	97.706	241.526	112.868
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira ve ofis gideri)	-	-	1.901.826	946.093
	1.714.605	846.096	3.335.351	1.664.714

Temettüleri

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

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Ücret ve diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.068.130	1.130.562	3.380.220	941.002
	4.068.130	1.130.562	3.380.220	941.002

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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 ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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 ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i. Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket'in 30 Haziran 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				
30 Haziran 2019	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalnan azami kredi riski (A+B+C)	65.349.344	804.858.670	2.789	53.793.620	1.224.516.759	33.908.020	62.631.797
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	261.182.919	-	14.496.783	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	65.349.344	804.858.670	2.789	53.341.745	1.224.531.211	33.966.073	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	451.875	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.342.814	-	751.635	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.342.814)	-	(299.760)	(14.452)	(58.053)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	62.631.797

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalnan azami kredi riski (A+B+C)	2.314.850	551.014.522	409.273	36.631.740	46.247.530	35.349.767	434.283
- 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 değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	434.283

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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 ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Kur riski

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

	30 Haziran 2019					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	2.369.832	411.779	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.060.518.486	3.727.838	158.553.146	-	15.536	317.120
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	14.304.134	2.485.471	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	1.077.192.452	6.625.088	158.553.146	-	15.536	317.120
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	1.077.192.452	6.625.088	158.553.146	-	15.536	317.120
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	780.238	135.573	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	780.238	135.573	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	780.238	135.573	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların netvarlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(1.035.776.881)	-	(158.116.977)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.035.776.881	-	158.116.977	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	40.635.334	6.489.515	436.169	-	15.536	317.120
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.062.108.080	4.004.044	158.553.146	-	15.536	317.120
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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 ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

	31 Aralık 2018					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
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	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	33.847.887	6.142.454	137.883	158.398	32.625	477.311
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	33.847.887	6.142.454	137.883	158.398	32.625	477.311
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	33.847.887	6.142.454	137.883	158.398	32.625	477.311
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19.154.840	3.349.577	137.883	158.398	32.625	477.311
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. 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:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.224.516.759	1.224.516.759	46.247.530	46.247.530
Ticari alacaklar	870.208.014	870.208.014	553.329.372	553.329.372
Kısa vadeli borçlanmalar	1.201.221.041	1.201.221.041	82.652.458	82.717.702
Ticari borçlar	622.046.983	622.046.983	219.147.323	219.147.323

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.