

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-32

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		2.634.195.427	1.188.905.358
Nakit ve nakit benzerleri	3	648.064.500	131.264.555
Finansal yatırımlar	5	277.913.438	25.659.347
Ticari alacaklar	4	1.680.936.066	995.692.587
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	109.055.117	159.246.026
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.571.880.949	836.446.561
Diğer alacaklar	8	23.982.012	33.036.741
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		23.982.012	33.036.741
Türev araçlar	18	560.509	2.061.573
Peşin ödenmiş giderler	8	2.721.875	1.189.128
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	19	869.487	226.240
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.852.388	962.888
Diğer dönen varlıklar		17.027	1.427
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		17.027	1.427
Duran varlıklar		112.184.712	76.267.465
Finansal yatırımlar	5	166.879	166.879
Diğer alacaklar	8	86.008.680	53.285.619
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	86.008.680	53.285.619
Maddi duran varlıklar	7	5.310.784	4.111.623
Kullanım hakkı varlıkları		4.185.051	2.834.980
Maddi olmayan duran varlıklar	7	10.412.149	12.573.981
Ertelenmiş vergi varlığı	9	6.101.169	3.294.383
Toplam varlıklar		2.746.380.139	1.265.172.823

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.062.238.859	734.989.061
Kısa vadeli borçlanmalar	6	755.049.934	170.516.032
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	1.203.184	988.842
- Banka kredileri	6,19	58.748	988.842
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.144.436	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	753.846.750	169.527.190
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		753.846.750	169.527.190
Diğer finansal yükümlülükler		635.876	842.717
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		635.876	842.717
Ticari borçlar	4	1.236.906.973	516.851.212
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	112.625.081	69.151.846
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.124.281.892	447.699.366
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	3.605.455	3.135.914
Türev araçlar	18	-	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	32.782.469	15.118.348
Kısa vadeli karşılıklar		19.729.226	20.373.063
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	19.342.506	19.966.727
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	386.720	406.336
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	13.528.926	8.151.775
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.867.494	903.627
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.661.432	7.248.148
Uzun vadeli yükümlülükler		10.390.235	9.008.163
Uzun vadeli borçlanmalar		3.654.718	3.068.118
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.807.412	1.115.842
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.807.412	1.115.842
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.847.306	1.952.276
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.847.306	1.952.276
Uzun vadeli karşılıklar	17	6.735.517	5.940.045
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.735.517	5.940.045
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
Özkaynaklar		673.751.045	521.175.599
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 giderler		(2.995.879)	(2.851.765)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(2.995.879)	(2.851.765)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	76.732.894	66.597.842
- Yasal yedekler		76.732.894	66.597.842
Geçmiş yıllar karları	10	289.968.950	233.372.380
Net dönem karı		213.242.957	127.255.019
Toplam kaynaklar		2.746.380.139	1.265.172.823

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	11	5.133.005.007	1.074.990.828	1.749.680.263	273.977.893
Satışların maliyeti	11	(4.842.360.816)	(979.761.917)	(1.612.848.357)	(221.727.348)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		290.644.191	95.228.911	136.831.906	52.250.545
Finans sektörü faaliyetlerinden giderler, net	11	79.446.238	81.933.896	169.043.602	14.871.042
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		79.446.238	81.933.896	169.043.602	14.871.042
Brüt kar		370.090.429	177.162.807	305.875.508	67.121.587
Genel yönetim giderleri	13	(108.524.581)	(39.173.442)	(91.471.960)	(29.967.773)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	13	(43.172.561)	(15.780.393)	(28.155.413)	(8.898.893)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	16.461.326	6.272.163	7.766.169	63.894
Esas faaliyet karı		234.854.613	128.481.135	194.014.304	28.318.815
Finansman gelirleri	14	92.930.949	22.675.140	101.484.533	32.504.459
Finansman giderleri	15	(54.303.904)	(35.354.786)	(177.411.861)	(22.234.548)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		273.481.658	115.801.489	118.086.976	38.588.726
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(60.238.701)	(25.504.054)	(25.998.074)	(8.495.210)
Dönem vergi gideri	9	(63.055.538)	(33.036.291)	(20.136.844)	(17.294.915)
Ertelenmiş vergi gideri	9	2.816.837	7.532.237	(5.861.230)	8.799.705
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		213.242.957	90.297.435	92.088.902	30.093.516
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(144.113)	-	(375.307)	(42.979)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(180.141)	-	(469.134)	(53.724)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi		36.028	-	93.827	10.745
Diğer kapsamlı gider, net		(144.113)	-	(375.307)	(42.979)
Toplam kapsamlı gelir		213.098.844	90.297.435	91.713.595	30.050.537
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (TL)		2,66	1,13	1,15	0,38

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2019		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		-	-	-	-	(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		-	(375.307)	-	-	-	92.088.902	91.713.595
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	92.088.902	92.088.902
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(375.307)	-	-	-	-	(375.307)
30 Eylül 2019		80.000.000	(2.046.269)	16.802.123	66.597.842	233.372.380	92.088.902	486.814.978
1 Ocak 2020		80.000.000	(2.851.765)	16.802.123	66.597.842	233.372.380	127.255.019	521.175.599
Transferler	10	-	-	-	10.135.052	117.119.967	(127.255.019)	-
Kar payları		-	-	-	-	(60.523.397)	-	(60.523.397)
Toplam kapsamlı gelir		-	(144.114)	-	-	-	213.242.957	213.098.843
- Dönem karı		-	-	-	-	-	213.242.957	213.242.957
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(144.114)	-	-	-	-	(144.114)
30 Eylül 2020		80.000.000	(2.995.879)	16.802.123	76.732.894	289.968.950	213.242.957	673.751.045

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(273.461.275)	53.717.763
Dönem karı		213.242.957	92.088.902
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.526.429	117.768.222
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	8.095.231	7.392.561
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		15.745.751	13.377.663
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		15.578.344	13.206.977
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		173.500	183.350
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(6.093)	(12.664)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(34.739.830)	82.577.488
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(72.467.195)	(89.433.823)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		37.727.365	172.011.311
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(61.517.980)	(1.193.282)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		15.702.884	(10.385.370)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		14.201.820	(2.733.224)
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		1.501.064	(7.652.146)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9	60.238.701	25.998.074
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		1.672	1.088
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		1.672	1.088
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(463.018.268)	(48.232.744)
Finansal yatırımlardaki artış) / azalış		(266.489.525)	(4.975.472)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(685.237.386)	(310.204.399)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		50.190.909	(135.292.544)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(735.428.295)	(174.911.855)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(20.790.495)	(71.122.462)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış) / azalış		-	403.976
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		(20.790.495)	(71.526.438)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.532.747)	(801.012)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		500.229.760	327.239.540
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		43.473.235	(70.161.143)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		456.756.525	397.400.683
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(576.672)	29.522
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		11.378.797	11.601.539
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(1.082.069)	1.144.070
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		12.460.866	10.457.469
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(246.248.882)	161.624.380
Alınan temettüler		1.299.946	122.720
Ödenen faiz		(32.993.660)	(165.170.565)
Alınan faiz		68.908.364	88.335.451
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(14.734.138)	(14.105.392)
Vergi ödemeleri		(45.391.417)	(12.951.370)
Diğer nakit çıkışları		(4.301.488)	(4.137.461)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.043.181)	(210.061)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	-	1.919
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	1.919
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(3.043.181)	(211.980)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.680.048)	(161.131)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(363.133)	(50.849)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		509.700.928	698.882.000
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		739.465.325	781.557.000
Ödenen temettüler		(60.523.397)	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(169.241.000)	(82.675.000)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		233.196.472	752.389.702
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		61.517.980	(15.761.440)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		294.714.452	736.628.262
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		94.893.461	36.233.813
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	389.607.913	772.862.075

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. Profesyonel ve deneyimli kadrosu, araştırma raporları, dijital kanalları, geniş hizmet ağı, müşteri odaklı yaklaşımıyla bireysel ve kurumsal yatırımcılara tüm sermaye piyasası enstrümanlarıyla hizmet vermektedir. Ak Yatırım satış ekibi, tebliğ gereği uygunluk ve yerindelik testleri ile belirlenmiş risk getiri profillerine ve yatırımcıların beklentilerine uygun şekilde, piyasa, şirket ve ürün bilgilendirmeleri, yönlendirmeleri, Araştırma kadrosunun titiz ve özenli çalışmaları ile hazırlanan, güvenilir kaynak ve belgelere dayanan objektif analizlerle müşterilerine hizmet vermektedir. %100 Akbank T.A.Ş. iştiraki olan Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15 Ekim 2015 tarihinden itibaren "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 214'tür (31 Aralık 2019: 210). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2020 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

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

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in 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 Eylül 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralama - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 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.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket 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.

(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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2020 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 Eylül 2019 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 2020 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.

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 Eylül 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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

30 Eylül 2020 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.

(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.

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

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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

(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 değerün güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

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

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

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

(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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	274.120.940	47.598.363
Türev piyasa teminatları (Dipnot 16)	33.557.032	713.246
KAS işlemleri serbest hesabı	10.673.103	3.706.477
VIOP işlem nakit teminatları	26.713.012	10.227.418
Vadeli mevduat	290.152.750	4.001.120
Takasbank Para Piyasası'ndan alacaklar	12.851.017	65.021.892
Beklenen kredi zararları karşılığı	(3.354)	(3.961)
	648.064.500	131.264.555

Vadeli mevduatın vadesi 34 gündür ve faiz oranı %12,85 (31 Aralık 2019: 2 gün, %10,25)'dir .

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 255.688.980 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.862.979 TL) (Dipnot 16).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 70.911.643 TL'si (31 Aralık 2019: 20.623.281 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 19).

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	648.064.500	797.735.881
Faiz tahakkukları	(2.770.961)	(996.350)
Müşteri varlıkları	(255.688.980)	(23.886.821)
Beklenen kredi zararları karşılığı	3.354	9.365
	389.607.913	772.862.075

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	898.085.316	547.352.301
Kredili bireysel müşteriler (*)	779.991.394	445.073.466
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VIOP") alacaklar	2.680.461	3.253.076
Verilen avanslar	144.479	584
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	34.416	13.160
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	-
Şüpheli ticari alacaklar	2.336.722	2.342.814
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.336.722)	(2.342.814)
	1.680.936.066	995.692.587

(*) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 779.991.394 TL (31 Aralık 2019: 445.073.466 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 1.522.395.148 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 886.339.960 TL) (Dipnot 16).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	987.245.510	378.858.869
Takas ve saklama merkezine borçlar	84.649.347	82.372.214
Satıcılara borçlar	6.535.949	4.866.784
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	158.454.040	50.654.000
Diğer	22.127	99.345
	1.236.906.973	516.851.212

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	266.167.204	12.305.756
Yatırım fonları (**)	565.632	1.097.979
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	9.871.943	11.857.785
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	1.317.541	401.257
Beklenen kredi zararları karşılığı	(8.882)	(3.430)
	277.913.438	25.659.347

(*) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.871.943 TL (31 Aralık 2019: 10.049.097 TL) ve nominalı 9.500.000 TL (31 Aralık 2019: 10.430.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 16).

(**) Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait özel kesim tahvil ve bonoları ile yatırım fonları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: 1.499.236 TL özel kesim tahvil ve bonusu bulunmaktadır) (Dipnot 19).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	166.879	166.879
	166.879	166.879

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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

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

	Hisse oranı (%)	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri			
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease")	0,001	7.168	7.168
		166.879	166.879

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İhraç edilmiş tahvil, bono ve senetler	331.990.303	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	410.414.422	150.782.305
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA")	11.442.025	18.744.885
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.144.436	-
Banka kredileri (Dipnot 19)	58.748	988.842
	755.049.934	170.516.032

(*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 25 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %11,76 (31 Aralık 2019: 5 gün, %10,91).

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.08.2020 tarih ve 53/1089 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 01.09.2020 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 145.000.000 TL nominal değerli 62 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.08.2020 tarih ve 53/1089 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 28.09.2020 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 182.320.000 TL nominal değerli 63 gün vadeli, sabit faizli (iskontolu), defaten vade sonu ödemeli bono satışı gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2020

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	145.000.000	145.000.000	0,9792	62	Defaten vade sonu ödemeli	%12,50
Bono	182.320.000	182.320.000	0,97764	63	Defaten vade sonu ödemeli	%13,25

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 2.680.048 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2019 : 161.131 TL), 363.133 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 30 Eylül 2019 : 50.849 TL), 3.040 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 30 Eylül 2019 : 3.007 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 30 Eylül 2020 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.479.215 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 1.467.692 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 2.524.965 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 2.537.382 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	2.721.875	1.189.128
	2.721.875	1.189.128

(*) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	17.159.124	25.935.384
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	3.685.675	5.333.139
Diğer kısa vadeli alacaklar	3.358.210	2.047.672
Beklenen kredi zararları karşılığı	(220.997)	(279.454)
	23.982.012	33.036.741

Diğer uzun vadeli alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	86.008.680	53.285.619
	86.008.680	53.285.619

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	3.605.455	3.135.914
	3.605.455	3.135.914

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	8.954.186	5.942.854
Gider tahakkukları	4.470.234	1.995.943
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	104.506	212.978
	13.528.926	8.151.775

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 2020 yılı itibarıyla Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %22’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günün akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

b) Dönem karı vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançooya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün/alacağının kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	63.055.538	35.911.075
Peşin ödenen vergiler	(30.273.069)	(20.792.727)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	32.782.469	15.118.348

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dönem vergi gideri	63.055.538	33.036.291	(20.136.844)	(17.294.915)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(2.816.837)	(7.532.237)	(5.861.230)	8.799.705
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	60.238.701	25.504.054	(25.998.074)	(8.495.210)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	13.860.871	3.049.392	15.075.000	3.316.500
Kıdem tazminatı karşılığı	6.735.517	1.347.103	5.940.045	1.188.009
İzin yükümlülüğü karşılığı	5.481.635	1.096.327	4.891.727	978.345
Dava karşılığı	386.720	85.078	406.336	89.394
Türev İşlemleri	-	-	-	-
Diğer	12.444.221	2.737.729	1.001.720	220.379
Ertelenmiş vergi varlığı		8.405.506		5.792.627
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(9.928.472)	(1.985.694)	(9.483.995)	(1.896.799)
Türev işlemleri	(1.448.378)	(318.643)	(2.061.572)	(453.546)
Diğer	-	-	(672.268)	(147.899)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(2.304.337)		(2.498.244)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		6.101.169		3.294.383

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar	273.481.658	79.498.251
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	60.165.965	17.489.615
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(120.404.666)	(34.992.479)
Vergi gideri	(60.238.701)	(17.502.864)

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 80.000.000 TL (31 Aralık 2019: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 8.000.000.000 adet (31 Aralık 2019: 8.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2020	Hisse (%)	31 Aralık 2019
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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	272.575.891	217.704.834
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler)	41.618.582	41.618.582
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	35.114.312	24.979.260
Geçmiş yıllar karları	17.393.059	15.667.546
	366.701.844	299.970.222

(*) Şirket, 2020 yılı içerisinde, 2019 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 125.529.507 TL net kardan 4.482.712 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayırmış, birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 121.046.795 TL'lik karın yarısı olan 60.523.397 TL'yi, 31.03.2020 tarihinde tek ortağa dağıtmış, 5.652.340 TL ikinci tertip yasal Yedek Akçe ayırmış, kalan 54.871.058 TL'lik karı ise fevkalade yedek akçe olarak ayırmıştır. (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).

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Satışlar	4.812.178.145	955.233.096	1.613.625.127	224.622.046
Hizmet gelirleri,net	320.826.862	119.757.732	136.055.136	49.355.847
	5.133.005.007	1.074.990.828	1.749.680.263	273.977.893

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Devlet tahvilleri, repo	3.047.000.000	135.000.000	875.308.466	40.021.518
Hisse senetleri	1.190.171.770	624.287.748	545.482.227	113.748.401
Varantlar	65.431.044	63.993.906	-	-
Eurobond	322.802.815	73.320.835	-	-
Yatırım fonları	78.848.411	17.355.285	54.098.155	24.150.879
Özel kesim tahvil ve bono	76.622.305	41.275.321	138.241.053	46.722.767
Devlet tahvilleri	31.301.800	-	495.226	(21.518)
Satışlar	4.812.178.145	955.233.095	1.613.625.127	224.622.047
Devlet tahvilleri, repo	(3.047.000.000)	(135.000.000)	(874.500.466)	(40.000.000)
Hisse senetleri	(1.241.335.477)	(664.253.916)	(546.689.454)	(112.158.734)
Varantlar	(50.855.453)	(49.436.094)	-	-
Eurobond	(317.264.199)	(72.287.390)	-	-
Yatırım fonları	(78.840.360)	(17.349.761)	(53.877.716)	(23.957.002)
Özel kesim tahvil ve bono	(76.260.462)	(41.434.757)	(136.472.520)	(45.611.612)
Devlet tahvilleri	(30.804.865)	-	(1.308.201)	-
Satışların maliyeti	(4.842.360.816)	(979.761.917)	(1.612.848.357)	(221.727.348)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	269.037.066	110.464.355	75.254.224	27.190.535
Halka arz satış komisyonları	41.063.143	7.550.692	36.387.468	14.035.458
Kaldıraçlı alım satım işlem gelirleri	29.145.645	10.142.442	17.599.096	6.053.279
VİOP işlem komisyonları	31.218.189	12.402.581	13.281.877	4.767.584
Repo / ters repo aracılık komisyonları	6.716.285	1.725.652	8.805.745	2.842.803
Yatırım danışmanlığı geliri	2.829.504	-	1.800.000	-
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	3.748.316	1.378.719	2.321.028	665.132
DİBS alım satım aracılık komisyonları	2.226.604	477.791	692.770	412.425
Takas saklama komisyonları	2.326.391	915.406	1.671.834	590.942
Yatırım fonu satış komisyonları	1.396.802	414.156	738.332	312.443
Sermaye artışına aracılık komisyonu	677.778	9.500	958.342	-
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	539.860	215.864	539.361	14.406
Toptan satış pazarı komisyonları	90.000	-	75.000	15.000
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	-	-	12.100	7.700
Diğer komisyonlar	25.264.032	13.145.092	7.063.532	2.365.316
	416.279.615	158.842.250	167.200.709	59.273.023

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Acentelere ödenen komisyonlar	(86.725.979)	(35.929.466)	(25.757.255)	(9.106.488)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(8.248.372)	(2.950.679)	(5.043.905)	(729.202)
Diğer ödenen komisyonlar	(478.402)	(204.373)	(344.413)	(81.486)
	(95.452.753)	(39.084.518)	(31.145.573)	(9.917.176)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Türev işlem gelirleri	2.134.241	1.381.359	167.798.883	18.293.231
VİOP işlemlerinden alım/satım karı/(zararı), net	77.311.997	80.552.537	1.244.719	(3.422.189)
	79.446.238	81.933.896	169.043.602	14.871.042

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kur farkı geliri	10.652.192	5.882.220	1.907.548	(207.364)
Hesap bakım ücreti gelirleri	4.474.232	(6.072)	4.610.295	(12.072)
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	466.910	29.246	473.963	84.986
Müşteri ekstre gönderim ücreti	488.839	162.620	282.080	88.945
Diğer faaliyet gelirleri	379.153	204.149	492.283	109.399
	16.461.326	6.272.163	7.766.169	63.894

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hisse senedi borsa payları	14.233.188	5.520.521	6.136.509	2.201.217
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	7.626.551	1.970.744	8.497.726	2.719.753
Takas ve saklama giderleri	8.768.940	3.605.662	5.873.842	1.356.141
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	6.298.704	2.154.945	2.898.938	1.028.983
Takasbank para piyasası işlem komisyonu gideri	3.381.880	1.097.767	2.488.591	775.118
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	918.290	577.957	690.900	380.273
Temsil ve ağırlama giderleri	175.045	56.812	233.785	74.160
Diğer pazarlama satış gideri	1.769.963	795.985	1.335.122	363.248
	43.172.561	15.780.393	28.155.413	8.898.893

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel giderleri	65.097.760	21.694.296	58.845.064	19.282.443
Haberleşme giderleri	18.609.279	9.829.353	10.147.306	3.927.243
Amortisman gideri ve itfa payları	8.095.231	2.676.093	7.392.561	2.447.707
Bilgi işlem giderleri	5.236.527	1.855.802	4.858.170	1.562.579
Çeşitli vergi ve harç giderleri	4.318.147	1.767.144	2.565.793	914.552
İzin karşılığı giderleri	589.908	(545.215)	613.227	(403.562)
Kıdem tazminatı karşılık gideri	934.569	237.575	1.024.500	332.206
Dava gideri	687.357	32.520	977.251	335.296
Kira gideri	931.783	290.824	710.783	276.654
SPK yatırımcıları koruma fonu	578.158	-	502.846	-
Taşıma ve taşınma giderleri	492.516	180.684	767.009	266.550
Bakım ve onarım giderleri	492.957	242.551	328.224	122.023
Üyelik ve aidat giderleri	414.198	207.760	277.926	120.558
Araştırma ve danışmanlık giderleri	345.593	149.583	282.961	147.890
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	319.148	141.129	203.112	89.800
Seyahat giderleri	124.217	-	660.597	162.550
Eğitim giderleri	128.750	34.555	202.211	22.515
Kırtasiye giderleri	99.907	14.021	290.872	70.657
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	90.663	31.288	84.830	28.205
Sigorta giderleri	61.699	19.615	60.677	20.376
Diğer giderler	876.214	313.864	676.040	241.531
	108.524.581	39.173.442	91.471.960	29.967.773

14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Kredili menkul kıymet faiz geliri	68.489.764	30.116.021	68.800.660	23.937.447
Hisse senedi değerleme farkı	-	(19.670.259)	1.276.575	648.985
Vadeli mevduat faizi	7.742.440	4.334.404	10.951.370	1.161.300
VIOP Garanti Fonu nema geliri	4.342.530	1.856.194	5.310.449	1.618.718
Repo faiz geliri, net	1.299.946	73.275	797.322	21.518
ÖPSP teminatı nema geliri	1.348.828	410.262	5.497.515	1.731.006
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	1.175.541	305.169	2.648.921	942.062
Portföy temettü geliri	103.434	-	122.720	-
Diğer faiz gelirleri	8.428.466	5.236.396	6.079.001	2.443.423
	92.930.949	22.675.140	101.484.533	32.504.459

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Takasbank Para Piyasası faiz gideri, net	17.531.733	6.916.782	90.209.344	8.188.240
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	14.413.551	11.373.890	77.931.077	9.059.245
Teminat mektubu komisyon giderleri	3.188.740	1.183.721	4.094.692	1.487.700
Hisse senedi değer azalış giderleri	12.342.486	12.342.486	157.418	126.402
Repo faiz giderleri, net	-	-	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	(53.613)	46.208	(26.839)	(13.440)
Diğer giderler	6.881.006	3.491.692	5.046.169	3.386.401
	54.303.903	35.354.779	177.411.861	22.234.548

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı (*)	386.720	406.336
	386.720	406.336

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.300.955 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.498.871 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 386.720 TL (31 Aralık 2019: 406.336 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2020	2019
Dava karşılıkları:		
Dönem başı, 1 Ocak	406.336	
Dönem içerisindeki ödemeler	(193.116)	
Dönem içerisindeki karşılık gideri	173.500	
Dönem sonu, 30 Eylül	386.720	

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	760.000.000	744.000.000
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	270.000	270.000
Borsa İstanbul A.Ş.	250.000	250.000
İstanbul Dünya Ticaret Merkezi	28.011	28.011
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
İstanbul 2. İcra Müdürlüğü	-	-
Diğer	9.000	9.000
	760.558.811	744.558.811

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 10.005.000 ABD Doları (31 Aralık 2019: 56.505.000 ABD Doları) olup; BNP Paribas'a 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2019: 10.000.000 ABD Doları) ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2019: 5.000 ABD Doları), (31 Aralık 2019: 46.500.000 ABD Doları İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilmiştir).

(c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla taşınan değeri 9.871.943 TL (31 Aralık 2019: 10.049.097 TL) ve nominalı 9.500.000 TL (31 Aralık 2019: 10.430.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 5).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 25.698.015 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2019: 25.779.156 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

(d) VİOP işlemleri

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 33.557.032 TL (31 Aralık 2019: 713.246 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 10.656.719 TL tutarında VİOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 7.450.596 TL).

(e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 700.126.137 TL, 14.557.895.281 TL ve 477.427.272 TL'dir (31 Aralık 2019: 615.613.712 TL, 12.461.657.810 TL ve 1.163.313.785 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 255.688.980 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.862.979 TL) (Dipnot 3).

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 1.522.395.148 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 886.339.960 TL) (Dipnot 4).

(f) Davalar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.300.955 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.498.871 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 386.720 TL (31 Aralık 2019: 406.336 TL) karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	941.845.655	1.159.430.815
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	-	-
	941.845.655	1.159.430.815

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	13.860.871	15.075.000
Personel izin karşılığı	5.481.635	4.891.727
	19.342.506	19.966.727
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	6.735.517	5.940.045
	6.735.517	5.940.045

18. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Türev işlemlerden alacaklar		
Opsiyon	560.509	2.061.573
	560.509	2.061.573
Türev işlemlerden borçlar		
Opsiyon	-	-
	-	-

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)		
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	43.667.081	10.450.628
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	16.941.748	6.171.533
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	10.302.814	4.001.120
	70.911.643	20.623.281

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Yatırım Fonları - Akportföy Yatırım Fonları	565.632	1.097.979
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	401.257
	565.632	1.499.236

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	78.119.040	59.431.701
Akbank T.A.Ş.	38.811	38.811
	78.157.851	59.470.512

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Avivasa Emeklilik Fonları	105.164.713	141.930.573
Ak Portföy Yatırım Fonları	3.890.387	17.298.218
Akbank T.A.Ş.	17	-
Enerjisa Enerji A.Ş.	-	5.484
Aksigorta A.Ş.	-	1.189
Diğer	-	10.562
	109.055.117	159.246.026

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Akbank T.A.Ş.	-	-
	-	-

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler

Aksigorta A.Ş.	391.488	51.383
Akbank T.A.Ş.	409.689	174.857
Avivasa	68.310	-
	869.487	226.240

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	58.748	988.842
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-
	58.748	988.842

İlişkili taraflara ticari borçlar

Avivasa Emeklilik Fonları	94.139.474	26.744.222
Ak Portföy Yatırım Fonları	16.422.833	41.754.224
Aksigorta A.Ş.	11.467	32.571
Akbank T.A.Ş.	2.050.603	545.202
Diğer	704	75.627
	112.625.081	69.151.846

İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

Akbank T.A.Ş.	1.867.494	903.627
	1.867.494	903.627

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

Akbank T.A.Ş.	1.807.413	1.115.842
	1.807.413	1.115.842

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri - hizmet gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Akbank T.A.Ş.	20.378.014	1.711.531	13.977.886	3.956.236
Aksigorta A.Ş.	692.360	127.292	205.081	70.240
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	517.647	93.533	606.730	94.988
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	152.574	8.834	38.863	8.293
Brisa Bridges Sab. Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	65.972	6.687	46.138	6.687
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	29.246	-	4.067.260	1.086.750
Diğer	226.671	36.289	188.965	56.006
	22.062.484	1.984.167	19.130.923	5.279.200

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Akbank T.A.Ş.	84.500.578	35.464.198	25.757.255	9.106.488
	84.500.578	35.464.198	25.757.255	9.106.488

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	977.825	35.579.242
	977.825	35.579.242

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri

Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	1.092.585	960.063
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	925.896	812.320
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	551.134	451.514
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	-	52.800
	2.569.615	2.276.697

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Şirket, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.185.085 TL'dir (31 Aralık 2019: 6.329.772 TL).

Temettüler

Şirket, 2020 yılı içerisinde, 60.523.397 TL temettü dağıtımını yapmıştır (Şirket, 2019 yılı içerisinde, temettü dağıtımını yapmamıştır).

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 sağlayabilmektedir.

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

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

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

(i) Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	109.055.117	1.571.880.949	-	23.982.012	648.064.500	278.080.317	560.509
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	779.991.394	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	109.055.117	1.571.880.949	-	23.669.072	648.078.854	278.089.199	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	312.941	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.336.722	-	533.938	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.336.722)	-	(220.997)	(3.354)	(8.882)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	560.509

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	159.246.026	836.446.561	-	33.036.741	131.264.555	25.826.226	2.061.573
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	445.073.466	-	2.808.760	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	159.246.026	836.446.561	-	32.644.754	131.268.516	25.829.656	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	391.987	(3.961)	(3.430)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.342.814	-	671.441	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.342.814)	-	(279.454)	(3.961)	(3.430)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	2.061.573

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	30 Eylül 2020					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	2.680.461	343.297	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	259.769.909	32.737.674	96.619	4	15.536	367.608
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	19.954.685	2.555.672	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	282.405.055	35.636.643	96.619	4	15.536	367.608
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)	282.405.055	35.636.643	96.619	4	15.536	367.608
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	104.505	13.384	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	104.505	13.384	-	-	-	-
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)	104.505	13.384	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların netvarlık / (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)	282.300.550	35.623.259	96.619	4	15.536	367.608
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	282.300.550	35.623.259	96.619	4	15.536	367.608
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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)

	31 Aralık 2019					İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
1. Ticari alacaklar	3.253.076	547.637	-	-	-	-	
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	41.298.983	6.653.048	203.168	-	15.536	306.542	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	
3. Diğer	13.719.377	2.309.582	-	-	-	-	
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	58.271.436	9.510.267	203.168	-	15.536	306.542	
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)	58.271.436	9.510.267	203.168	-	15.536	306.542	
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	212.978	35.854	-	-	-	-	
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	212.978	35.854	-	-	-	-	
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)	212.978	35.854	-	-	-	-	
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)	58.058.458	9.474.413	203.168	-	15.536	306.542	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	44.339.081	7.164.831	203.168	-	15.536	306.542	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2020 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 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	648.064.500	648.064.500	131.264.555	131.264.555
Ticari alacaklar	1.680.936.066	1.680.936.066	995.692.587	995.692.587
Kısa vadeli borçlanmalar	755.049.934	755.049.934	170.516.032	170.516.032
Ticari borçlar	1.236.906.973	1.236.906.973	516.851.212	516.851.212

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....