

**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**

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

# 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<br>referansları | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>30 Eylül 2020 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                                                       |                                                      |
| <b>Dönen varlıklar</b>                               |                        | <b>2.634.195.427</b>                                  | <b>1.188.905.358</b>                                 |
| 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                                                |
| <b>Duran varlıklar</b>                               |                        | <b>112.184.712</b>                                    | <b>76.267.465</b>                                    |
| 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                                            |
| <b>Toplam varlıklar</b>                              |                        | <b>2.746.380.139</b>                                  | <b>1.265.172.823</b>                                 |

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<br>referansları | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>30 Eylül 2020 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                  |                        |                                                       |                                                      |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                  |                        | <b>2.062.238.859</b>                                  | <b>734.989.061</b>                                   |
| 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<br>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<br>kısa vadeli yükümlülükler                   |                        | 11.661.432                                            | 7.248.148                                            |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                  |                        | <b>10.390.235</b>                                     | <b>9.008.163</b>                                     |
| 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<br>uzun vadeli karşılıklar               |                        | 6.735.517                                             | 5.940.045                                            |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                      |                        | -                                                     | -                                                    |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                |                        | <b>673.751.045</b>                                    | <b>521.175.599</b>                                   |
| Ödenmiş sermaye                                                                   | 10                     | 80.000.000                                            | 80.000.000                                           |
| Sermaye düzeltme farkları                                                         | 10                     | 16.802.123                                            | 16.802.123                                           |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>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                                          |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                           |                        | <b>2.746.380.139</b>                                  | <b>1.265.172.823</b>                                 |

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.)

|                                                                  |                        | <i>(Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş)</i><br>1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2020 | <i>(Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş)</i><br>1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020 | <i>(Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş)</i><br>1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | <i>(Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmemiş)</i><br>1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                  | Dipnot<br>referansları |                                                                               |                                                                                 |                                                                               |                                                                                 |
| 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)                                                                   |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>                            |                        | <b>290.644.191</b>                                                            | <b>95.228.911</b>                                                               | <b>136.831.906</b>                                                            | <b>52.250.545</b>                                                               |
| Finans sektörü faaliyetlerinden giderler, net                    | 11                     | 79.446.238                                                                    | 81.933.896                                                                      | 169.043.602                                                                   | 14.871.042                                                                      |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>                  |                        | <b>79.446.238</b>                                                             | <b>81.933.896</b>                                                               | <b>169.043.602</b>                                                            | <b>14.871.042</b>                                                               |
| <b>Brüt kar</b>                                                  |                        | <b>370.090.429</b>                                                            | <b>177.162.807</b>                                                              | <b>305.875.508</b>                                                            | <b>67.121.587</b>                                                               |
| 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                                                                          |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                                        |                        | <b>234.854.613</b>                                                            | <b>128.481.135</b>                                                              | <b>194.014.304</b>                                                            | <b>28.318.815</b>                                                               |
| 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)                                                                    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>                  |                        | <b>273.481.658</b>                                                            | <b>115.801.489</b>                                                              | <b>118.086.976</b>                                                            | <b>38.588.726</b>                                                               |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>                       |                        | <b>(60.238.701)</b>                                                           | <b>(25.504.054)</b>                                                             | <b>(25.998.074)</b>                                                           | <b>(8.495.210)</b>                                                              |
| 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                                                                       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>                         |                        | <b>213.242.957</b>                                                            | <b>90.297.435</b>                                                               | <b>92.088.902</b>                                                             | <b>30.093.516</b>                                                               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                |                        |                                                                               |                                                                                 |                                                                               |                                                                                 |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>          |                        | <b>(144.113)</b>                                                              | -                                                                               | <b>(375.307)</b>                                                              | <b>(42.979)</b>                                                                 |
| 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                                                                          |
| <b>Diğer kapsamlı gider, net</b>                                 |                        | <b>(144.113)</b>                                                              | -                                                                               | <b>(375.307)</b>                                                              | <b>(42.979)</b>                                                                 |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                     |                        | <b>213.098.844</b>                                                            | <b>90.297.435</b>                                                               | <b>91.713.595</b>                                                             | <b>30.050.537</b>                                                               |
| 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     |                    |
| <b>1 Ocak 2019</b>                                                |                     | <b>80.000.000</b> | <b>(1.670.962)</b>                                                     | <b>16.802.123</b>           | <b>61.080.554</b>                   | <b>126.521.433</b>    | <b>112.850.260</b> | <b>395.583.408</b> |
| Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler     |                     | -                 | -                                                                      | -                           | -                                   | (482.025)             | -                  | (482.025)          |
| <b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar</b> |                     | <b>80.000.000</b> | <b>(1.670.962)</b>                                                     | <b>16.802.123</b>           | <b>61.080.554</b>                   | <b>126.039.408</b>    | <b>112.850.260</b> | <b>395.101.383</b> |
| 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)          |
| <b>30 Eylül 2019</b>                                              |                     | <b>80.000.000</b> | <b>(2.046.269)</b>                                                     | <b>16.802.123</b>           | <b>66.597.842</b>                   | <b>233.372.380</b>    | <b>92.088.902</b>  | <b>486.814.978</b> |
| <b>1 Ocak 2020</b>                                                |                     | <b>80.000.000</b> | <b>(2.851.765)</b>                                                     | <b>16.802.123</b>           | <b>66.597.842</b>                   | <b>233.372.380</b>    | <b>127.255.019</b> | <b>521.175.599</b> |
| 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)          |
| <b>30 Eylül 2020</b>                                              |                     | <b>80.000.000</b> | <b>(2.995.879)</b>                                                     | <b>16.802.123</b>           | <b>76.732.894</b>                   | <b>289.968.950</b>    | <b>213.242.957</b> | <b>673.751.045</b> |

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.)

|                                                                                                         |                        | (Bağımsız denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | (Bağımsız denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                         | Dipnot<br>referansları |                                                                |                                                                |
| <b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>                                                         |                        | <b>(273.461.275)</b>                                           | <b>53.717.763</b>                                              |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                       |                        | <b>213.242.957</b>                                             | <b>92.088.902</b>                                              |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                 |                        | <b>3.526.429</b>                                               | <b>117.768.222</b>                                             |
| 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                                                          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                      |                        | <b>(463.018.268)</b>                                           | <b>(48.232.744)</b>                                            |
| 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                                                     |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                        |                        | <b>(246.248.882)</b>                                           | <b>161.624.380</b>                                             |
| 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>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                           |                        | <b>(3.043.181)</b>                                             | <b>(210.061)</b>                                               |
| 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)                                                       |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                     |                        | <b>509.700.928</b>                                             | <b>698.882.000</b>                                             |
| 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)                                                   |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)</b> |                        | <b>233.196.472</b>                                             | <b>752.389.702</b>                                             |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                   |                        | <b>61.517.980</b>                                              | <b>(15.761.440)</b>                                            |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)</b>                                               |                        | <b>294.714.452</b>                                             | <b>736.628.262</b>                                             |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                          |                        | <b>94.893.461</b>                                              | <b>36.233.813</b>                                              |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>                                                 | <b>3</b>               | <b>389.607.913</b>                                             | <b>772.862.075</b>                                             |

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 ("KGGK") 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 etkinsizliğinin 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 ‘Kiralamalar - 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 kavuşturmaktadır.

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, öz finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### (e) Raporlama para birimi

Şirket'in öz 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 öz 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 öz finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış öz finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap dönemine ait öz kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz nakit akış tablosu ve öz kaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem öz 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.

**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.

**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 değerın 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 değerın 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)            |
|                                        | <b>648.064.500</b> | <b>131.264.555</b> |

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              |
|                                    | <b>389.607.913</b> | <b>772.862.075</b> |

#### 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)        |
|                                                          | <b>1.680.936.066</b> | <b>995.692.587</b> |

(\*) 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             |
|                                                      | <b>1.236.906.973</b> | <b>516.851.212</b> |

#### 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)           |
|                                                                           | <b>277.913.438</b> | <b>25.659.347</b> |

(\*) 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 bonosu 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        |
|                                                                                               | <b>166.879</b> | <b>166.879</b> |

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 |
|-----------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| <b>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</b> |                 |                |                |
| Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")                  | 0,03774         | 159.711        | 159.711        |
| Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease")        | 0,001           | 7.168          | 7.168          |
|                                               |                 | <b>166.879</b> | <b>166.879</b> |

#### 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            |
|                                            | <b>755.049.934</b> | <b>170.516.032</b> |

(\*) 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        |
|                                               | <b>2.721.875</b> | <b>1.189.128</b> |

(\*) 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<br>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)         |
|                                                                                                     | <b>23.982.012</b> | <b>33.036.741</b> |

##### Diğer uzun vadeli alacaklar

|                                | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 86.008.680        | 53.285.619        |
|                                | <b>86.008.680</b> | <b>53.285.619</b> |

## 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        |
|                                            | <b>3.605.455</b> | <b>3.135.914</b> |

##### 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<br>gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı | 104.506           | 212.978          |
|                                                                                                     | <b>13.528.926</b> | <b>8.151.775</b> |

#### 9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### a) Genel

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 2020 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.

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 bilançoya 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)      |
| <b>Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü</b> | <b>32.782.469</b> | <b>15.118.348</b> |

## 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 -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>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                      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b> | <b>60.238.701</b>            | <b>25.504.054</b>              | <b>(25.998.074)</b>          | <b>(8.495.210)</b>             |

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | 30 Eylül 2020                 |                                                    | 31 Aralık 2019                |                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                       | Birikmiş<br>geçici<br>farklar | Ertelenen vergi<br>varlıkları/<br>(yükümlülükleri) | Birikmiş<br>geçici<br>farklar | Ertelenen vergi<br>varlıkları/<br>(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                                            |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>                                       |                               | <b>8.405.506</b>                                   |                               | <b>5.792.627</b>                                   |
| Duran varlıkların kayıtlı değeri ile<br>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)                                          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                                   |                               | <b>(2.304.337)</b>                                 |                               | <b>(2.498.244)</b>                                 |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>                                  |                               | <b>6.101.169</b>                                   |                               | <b>3.294.383</b>                                   |

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

|                                                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                | <b>273.481.658</b>        | <b>79.498.251</b>         |
| 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)              |
| <b>Vergi gideri</b>                                    | <b>(60.238.701)</b>       | <b>(17.502.864)</b>       |

## 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        |
| <b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b> | <b>100</b> | <b>80.000.000</b> | <b>100</b> | <b>80.000.000</b> |
| Sermaye düzeltme farkları               |            | 16.802.123        |            | 16.802.123        |
| <b>Toplam ödenmiş sermaye</b>           |            | <b>96.802.123</b> |            | <b>96.802.123</b> |

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         |
|                                                         | <b>366.701.844</b> | <b>299.970.222</b> |

(\*) 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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                  |
|                      | <b>5.133.005.007</b>      | <b>1.074.990.828</b>        | <b>1.749.680.263</b>      | <b>273.977.893</b>          |

## 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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)                    |
| <b>Satışlar</b>            | <b>4.812.178.145</b>      | <b>955.233.095</b>          | <b>1.613.625.127</b>      | <b>224.622.047</b>          |
| 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)               | -                           |
| <b>Satışların maliyeti</b> | <b>(4.842.360.816)</b>    | <b>(979.761.917)</b>        | <b>(1.612.848.357)</b>    | <b>(221.727.348)</b>        |

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

| Hizmet gelirleri                                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Hisse senedi alım satım<br>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                   |
| VIOP işlem komisyonları                                      | 31.218.189                | 12.402.581                  | 13.281.877                | 4.767.584                   |
| Repo / ters repo<br>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<br>aracılık komisyonları | 3.748.316                 | 1.378.719                   | 2.321.028                 | 665.132                     |
| DİBS alım satım<br>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<br>temettü tahsil komisyonu                  | 539.860                   | 215.864                     | 539.361                   | 14.406                      |
| Toptan satış pazarı komisyonları                             | 90.000                    | -                           | 75.000                    | 15.000                      |
| Kurumsal finansman<br>danışmanlık komisyonu                  | -                         | -                           | 12.100                    | 7.700                       |
| Diğer komisyonlar                                            | 25.264.032                | 13.145.092                  | 7.063.532                 | 2.365.316                   |
|                                                              | <b>416.279.615</b>        | <b>158.842.250</b>          | <b>167.200.709</b>        | <b>59.273.023</b>           |

## 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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)                    |
|                                          | <b>(95.452.753)</b>       | <b>(39.084.518)</b>         | <b>(31.145.573)</b>       | <b>(9.917.176)</b>          |

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

| Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler         | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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)                 |
|                                                  | <b>79.446.238</b>         | <b>81.933.896</b>           | <b>169.043.602</b>        | <b>14.871.042</b>           |

#### 12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

|                                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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                     |
|                                    | <b>16.461.326</b>         | <b>6.272.163</b>            | <b>7.766.169</b>          | <b>63.894</b>               |

#### 13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

##### Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

|                                                | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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                     |
|                                                | <b>43.172.561</b>         | <b>15.780.393</b>           | <b>28.155.413</b>         | <b>8.898.893</b>            |

## 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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                     |
|                                    | <b>108.524.581</b>        | <b>39.173.442</b>           | <b>91.471.960</b>         | <b>29.967.773</b>           |

#### 14. FİNANSMAN GELİRLERİ

|                                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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                   |
|                                        | <b>92.930.949</b>         | <b>22.675.140</b>           | <b>101.484.533</b>        | <b>32.504.459</b>           |

#### 15. FİNANSMAN GİDERLERİ

|                                              | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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                   |
|                                              | <b>54.303.903</b>         | <b>35.354.779</b>           | <b>177.411.861</b>        | <b>22.234.548</b>           |

## 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 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b> |                |                |
| Dava karşılığı (*)                   | 386.720        | 406.336        |
|                                      | <b>386.720</b> | <b>406.336</b> |

(\*) 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 |
|------------------------------------|----------------|------|
| <b>Dava karşılıkları:</b>          |                |      |
| Dönem başı, 1 Ocak                 | 406.336        |      |
| Dönem içerisindeki ödemeler        | (193.116)      |      |
| Dönem içerisindeki karşılık gideri | 173.500        |      |
| <b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>        | <b>386.720</b> |      |

##### (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              |
|                                        | <b>760.558.811</b> | <b>744.558.811</b> |

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    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli karşılıklar</b> |                   |                   |
| Personel prim karşılığı        | 13.860.871        | 15.075.000        |
| Personel izin karşılığı        | 5.481.635         | 4.891.727         |
|                                | <b>19.342.506</b> | <b>19.966.727</b> |
| <b>Uzun vadeli karşılıklar</b> |                   |                   |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü    | 6.735.517         | 5.940.045         |
|                                | <b>6.735.517</b>  | <b>5.940.045</b>  |

#### 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   |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Türev işlemlerden alacaklar</b> |                |                  |
| Opsiyon                            | 560.509        | 2.061.573        |
|                                    | <b>560.509</b> | <b>2.061.573</b> |
| <b>Türev işlemlerden borçlar</b>   |                |                  |
| Opsiyon                            | -              | -                |
|                                    | <b>-</b>       | <b>-</b>         |

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### (a) İlişkili taraflarla bakiyeler

|                                              | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)</b>  |                   |                   |
| 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         |
|                                              | <b>70.911.643</b> | <b>20.623.281</b> |

## 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<br/>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          |
|                                                                               | <b>565.632</b> | <b>1.499.236</b> |

##### *Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar*

|                                             |              |              |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş. | 7.168        | 7.168        |
|                                             | <b>7.168</b> | <b>7.168</b> |

##### 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            |
|                                            | <b>78.157.851</b> | <b>59.470.512</b> |

##### 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             |
|                            | <b>109.055.117</b> | <b>159.246.026</b> |

##### 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         | -              |
|                | <b>869.487</b> | <b>226.240</b> |

## 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. | -             | -              |
|                                | <b>58.748</b> | <b>988.842</b> |

##### 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            |
|                            | <b>112.625.081</b> | <b>69.151.846</b> |

##### İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

|               |                  |                |
|---------------|------------------|----------------|
| Akbank T.A.Ş. | 1.867.494        | 903.627        |
|               | <b>1.867.494</b> | <b>903.627</b> |

##### İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

|               |                  |                  |
|---------------|------------------|------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 1.807.413        | 1.115.842        |
|               | <b>1.807.413</b> | <b>1.115.842</b> |

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

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

|                                                     | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>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<br>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                      |
|                                                     | <b>22.062.484</b>         | <b>1.984.167</b>            | <b>19.130.923</b>         | <b>5.279.200</b>            |

## 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 -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|---------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Akbank T.A.Ş. | 84.500.578                | 35.464.198                  | 25.757.255                | 9.106.488                   |
|               | <b>84.500.578</b>         | <b>35.464.198</b>           | <b>25.757.255</b>         | <b>9.106.488</b>            |

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

|                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Akbank T.A.Ş. (faiz geliri) | 977.825                   | 35.579.242                |
|                             | <b>977.825</b>            | <b>35.579.242</b>         |

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           |
|                                                   | <b>2.569.615</b> | <b>2.276.697</b> |

**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 sağlayabilmektir.

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

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

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 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 Eylöl 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 değeri düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 109.055.117      | 1.571.880.949  | -               | 23.669.072     | 648.078.854          | 278.089.199         | -             |
| B. Değeri düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri                                  | -                | -              | -               | 312.941        | -                    | -                   | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                         | -                | 2.336.722      | -               | 533.938        | -                    | -                   | -             |
| - Değeri düşüklüğü                                                                           | -                | (2.336.722)    | -               | (220.997)      | (3.354)              | (8.882)             | -             |
| - Net değerin 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<br>(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         | -             | -          | -                | -                    |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                          | <b>282.405.055</b> | <b>35.636.643</b> | <b>96.619</b> | <b>4</b>   | <b>15.536</b>    | <b>367.608</b>       |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                                        | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                             | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                     | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 7. Diğer                                                                                                                   | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                          | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                           | <b>282.405.055</b> | <b>35.636.643</b> | <b>96.619</b> | <b>4</b>   | <b>15.536</b>    | <b>367.608</b>       |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                         | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                                 | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                      | 104.505            | 13.384            | -             | -          | -                | -                    |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                   | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                            | <b>104.505</b>     | <b>13.384</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                         | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                                 | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                     | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| 16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                  | -                  | -                 | -             | -          | -                | -                    |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                            | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                    | <b>104.505</b>     | <b>13.384</b>     | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların netvarlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>                       | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>                                           | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>                                           | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>282.300.550</b> | <b>35.623.259</b> | <b>96.619</b> | <b>4</b>   | <b>15.536</b>    | <b>367.608</b>       |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>282.300.550</b> | <b>35.623.259</b> | <b>96.619</b> | <b>4</b>   | <b>15.536</b>    | <b>367.608</b>       |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                    | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                                | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                            | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b>             |

## AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

### 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<br>Sterlini | Diğer<br>(TL karşılığı) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------|---------------|---------------------|-------------------------|
|                                                                                                                                    | TL karşılığı      | ABD Doları       | Avro           | Japon Yeni |               |                     |                         |
| 1. Ticari alacaklar                                                                                                                | 3.253.076         | 547.637          | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 2a. Parasal finansal varlıklar<br>(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        | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| <b>4. Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                                  | <b>58.271.436</b> | <b>9.510.267</b> | <b>203.168</b> | <b>-</b>   | <b>15.536</b> | <b>306.542</b>      |                         |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                                                | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                                                     | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                             | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 7. Diğer                                                                                                                           | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| <b>8. Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                                  | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>9. Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                                   | <b>58.271.436</b> | <b>9.510.267</b> | <b>203.168</b> | <b>-</b>   | <b>15.536</b> | <b>306.542</b>      |                         |
| 10. Ticari borçlar                                                                                                                 | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                                         | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                              | 212.978           | 35.854           | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                           | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)</b>                                                                                      | <b>212.978</b>    | <b>35.854</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| 14. Ticari borçlar                                                                                                                 | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                                         | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                             | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| 16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                          | -                 | -                | -              | -          | -             | -                   | -                       |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                                    | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>18. Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                            | <b>212.978</b>    | <b>35.854</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net<br/>varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>                          | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br/>türev ürünlerin tutarı</b>                                               | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden<br/>türev ürünlerin tutarı</b>                                               | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>20. Net yabancı para varlık /<br/>(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)</b>                                                          | <b>58.058.458</b> | <b>9.474.413</b> | <b>203.168</b> | <b>-</b>   | <b>15.536</b> | <b>306.542</b>      |                         |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık /<br/>(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23)<br/>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>44.339.081</b> | <b>7.164.831</b> | <b>203.168</b> | <b>-</b>   | <b>15.536</b> | <b>306.542</b>      |                         |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların<br/>toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                        | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                                          | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |
| <b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge<br/>edilen kısmının tutarı</b>                                                                | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>-</b>      | <b>-</b>            | <b>-</b>                |

## 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 değerleme 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.

.....