

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-33

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		3.052.178.811	2.969.988.320
Nakit ve nakit benzerleri	3	820.236.154	393.849.902
Finansal yatırımlar	5	258.585.947	158.302.190
Ticari alacaklar	4	1.921.371.140	2.298.018.521
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	63.717.027	103.140.549
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.857.654.113	2.194.877.972
Diğer alacaklar	8	48.373.183	117.972.660
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		48.373.183	117.972.660
Türev araçlar	18	779.819	366.018
Peşin ödenmiş giderler	8	2.810.068	1.454.751
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	19	1.458.693	322.651
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.351.375	1.132.100
Diğer dönen varlıklar		22.500	24.278
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		22.500	24.278
Duran varlıklar		168.504.881	149.065.780
Finansal yatırımlar	5	166.879	166.879
Diğer alacaklar	8	139.580.250	121.426.360
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	139.580.250	121.426.360
Maddi duran varlıklar	7	5.415.088	5.784.071
Kullanım hakkı varlıkları		6.546.057	3.027.166
Maddi olmayan duran varlıklar	7	13.868.451	14.756.119
Ertelenmiş vergi varlığı	9	2.928.156	3.905.185
Toplam varlıklar		3.220.683.692	3.119.054.100

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		2.279.189.696	2.326.227.142
Kısa vadeli borçlanmalar	6	690.917.823	617.699.875
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	49.210	55.414
- Banka kredileri	6,19	11.108	55.414
- Kiralama işlemlerinden borçlar		38.102	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	690.868.613	617.644.461
-Kiralama işlemlerinden borçlar		3.700.921	63.005
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		687.167.692	617.581.456
Diğer finansal yükümlülükler		1.846.087	139.500
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		1.846.087	139.500
Ticari borçlar	4	1.503.820.172	1.639.677.386
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	21.945.424	85.866.509
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.481.874.748	1.553.810.877
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	9.023.973	3.942.961
Türev araçlar	18	6.212.762	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	35.475.815	28.031.692
Kısa vadeli karşılıklar		13.520.864	24.083.680
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	12.931.114	23.696.960
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	589.750	386.720
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	18.372.200	12.652.048
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.843.278	1.908.865
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		16.528.922	10.743.183
Uzun vadeli yükümlülükler		11.348.163	11.213.577
Uzun vadeli borçlanmalar		3.487.459	3.541.601
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.629.202	2.034.451
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.629.202	2.034.451
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.858.257	1.507.150
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.858.257	1.507.150
Uzun vadeli karşılıklar	17	7.860.704	7.671.976
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.860.704	7.671.976
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
Özkaynaklar		930.145.833	781.613.381
Ödenmiş sermaye	10	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(3.367.411)	(3.392.642)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(3.367.411)	(3.392.642)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	76.732.894	76.732.894
- Yasal yedekler		76.732.894	76.732.894
Geçmiş yıllar karları	10	611.471.006	289.968.950
Net dönem karı		148.507.221	321.502.056
Toplam kaynaklar		3.220.683.692	3.119.054.100

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2021	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	3.158.719.756	3.546.683.832
Satışların maliyeti (-)	11	(2.978.019.804)	(3.476.863.354)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		180.699.952	69.820.478
Esas faaliyetlerden finansal gelirler, net	11	21.280.479	19.986.799
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		21.280.479	19.986.799
Brüt kar		201.980.431	89.807.277
Genel yönetim giderleri (-)	13	(47.322.289)	(35.251.065)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(19.065.642)	(13.763.336)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	5.070.758	7.731.462
Esas faaliyet karı		140.663.258	48.524.338
Finansman gelirleri	14	87.746.406	23.792.312
Finansman giderleri (-)	15	(43.138.577)	(8.273.626)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		185.271.087	64.043.024
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(36.763.866)	(14.126.457)
Dönem vergi gideri (-)	9	(35.759.069)	(13.244.766)
Ertelenmiş vergi geliri	9	(1.004.797)	(881.691)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		148.507.221	49.916.567
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (TL)		1,86	0,62
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		25.231	(412)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		31.538	(515)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi		(6.307)	103
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net		25.231	(412)
Toplam kapsamlı gelir		148.532.452	49.916.155

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2020		80.000.000	(2.851.765)	16.802.123	66.597.842	233.372.380	127.255.019	521.175.599
Transferler	10	-	-	-	10.135.052	117.119.967	(127.255.019)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(412)	-	-	-	49.916.567	49.916.155
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	49.916.567	49.916.567
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	(412)	-	-	-	-	(412)
Kar Payları		-	-	-	-	(60.523.397)	-	(60.523.397)
31 Mart 2020		80.000.000	(2.852.177)	16.802.123	76.732.894	289.968.950	49.916.567	510.568.357
1 Ocak 2021		80.000.000	(3.392.642)	16.802.123	76.732.894	289.968.950	321.502.056	781.613.381
Transferler	10	-	-	-	-	321.502.056	(321.502.056)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	25.231	-	-	-	148.507.221	148.532.452
- Dönem karı		-	-	-	-	-	148.507.221	148.507.221
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	25.231	-	-	-	-	25.231
31 Mart 2021		80.000.000	(3.367.411)	16.802.123	76.732.894	611.471.006	148.507.221	930.145.833

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2021	(Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020
	Dipnot referansları		
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		107.300.186	156.506.268
Dönem karı		148.507.221	49.916.567
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(12.624.154)	4.629.718
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13	2.824.474	2.699.494
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.084.552	6.389.002
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		7.881.522	6.395.095
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		203.030	-
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-	(6.093)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(22.504.101)	(14.636.302)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(57.173.682)	(19.260.424)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		34.669.581	4.624.122
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(49.659.557)	(8.538.389)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		11.866.612	4.587.784
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		6.067.651	649.424
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		5.798.961	3.938.360
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	9	36.763.866	14.126.457
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		-	1.672
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		-	1.672
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		92.066.503	153.794.865
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		(106.346.857)	(763.949)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		376.647.381	130.297.874
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		39.423.522	83.399.415
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		337.223.859	46.898.459
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		54.495.375	18.378.114
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış		-	(4.638)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		54.495.375	18.382.752
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.355.317)	(1.260.711)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(336.704.372)	(26.715.635)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(63.921.085)	(59.573.101)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(272.783.287)	32.857.466
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		4.227.916	(721.232)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		1.851.606	(1.466.627)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(2.144.343)	(1.862.900)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		3.995.949	396.273
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		99.250.771	36.047.031
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-	-
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		99.250.771	36.047.031
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		227.949.570	208.341.150
Alınan temettüler		1.585.853	-
Ödenen faiz		(31.491.412)	(4.560.266)
Alınan faiz		55.523.970	19.772.422
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(17.574.005)	(14.439.823)
Vergi ödemeleri		(127.565.716)	(51.326.138)
Diğer nakit çıkışları		(1.128.074)	(1.281.077)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(128.131)	(2.042.271)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	-	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(128.131)	(2.042.271)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(118.471)	(1.756.175)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(9.660)	(286.096)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		68.645.445	(175.264.397)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		670.097.445	54.500.000
Ödenen temettüler		-	(60.523.397)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(601.452.000)	(169.241.000)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		175.817.500	(20.800.400)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		49.659.557	8.538.389
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		225.477.057	(12.262.011)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		50.312.996	94.893.461
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	275.790.053	82.631.450

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 221'dir (31 Aralık 2020: 218). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center 4.Levent, 34330 İstanbul'dadır. Şirket'in ana ortağı Akbank T.A.Ş. ve nihai ortağı ise Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

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

**31 MART 2021 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 Haziran 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

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

**31 MART 2021 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 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 karşılınması 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.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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.
- **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.

**31 MART 2021 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 3, TMS 16, TMS 37’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.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

(c) Netleştirme/Mahsup

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

(d) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Raporlama para birimi

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2021 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 - 31 Mart 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2021 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.

**31 MART 2021 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)

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.

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

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

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

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

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

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

(iii) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Vadesiz mevduat	560.082.682	358.516.160
Türev piyasa teminatları (Dipnot 16)	27.457.633	12.500.559
KAS işlemleri serbest hesabı	6.279.414	5.620.879
VIOP işlem nakit teminatları	14.543.118	12.342.630
Vadeli mevduat	210.715.226	4.501.782
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	1.159.941	367.930
Beklenen kredi zararları karşılığı	(1.860)	(38)
	820.236.154	393.849.902

TL cinsinden vadeli mevduatın vadesi 1 gündür ve faiz oranı %16,50 (31 Aralık 2020: 4 gün, %14,50)'dir. YP cinsinden vadeli mevduatların ortalama vadesi 35 gündür ve faiz oranı %2,25'dir (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 544.382.140 TL'dir (31 Aralık 2020: 343.534.982 TL) (Dipnot 16).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 273.434.018 TL'si (31 Aralık 2020: 134.157.056 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 19).

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

	31 Mart 2021	31 Mart 2020
Nakit ve nakit benzerleri	820.236.154	158.457.108
Faiz tahakkukları	(65.821)	(78)
Müşteri varlıkları	(544.382.140)	(75.825.598)
Beklenen kredi zararları karşılığı	1.860	18
	275.790.053	82.631.450

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden alacaklar	846.489.554	1.294.903.682
Kredili bireysel müşteriler (*)	1.073.621.914	1.001.633.786
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VIOP") alacaklar	910.436	1.249.854
Verilen avanslar	142.560	137.279
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	206.676	93.920
Şüpheli ticari alacaklar	2.336.722	2.336.722
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.336.722)	(2.336.722)
	1.921.371.140	2.298.018.521

(*) Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 1.073.621.914 TL (31 Aralık 2020: 1.001.633.786 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 2.253.273.898 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2020: 2.136.286.118 TL) (Dipnot 16).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	1.270.898.543	1.313.940.002
Takas ve saklama merkezine borçlar	101.336.122	144.558.324
Satıcılara borçlar	8.360.797	8.285.661
Müşterilere ödünç pay senedi borçları	123.224.640	86.439.760
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	-	86.439.760
Diğer	70	13.879
	1.503.820.172	1.639.677.386

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	201.478.327	146.997.063
Yatırım fonları (**)	-	-
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	10.116.278	9.995.410
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	47.252.904	1.318.065
Beklenen kredi zararları karşılığı	(261.562)	(8.348)
	258.585.947	158.302.190

(*) Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.116.278 TL (31 Aralık 2020: 9.995.410 TL) ve nominalı 10.000.000 TL (31 Aralık 2020: 10.000.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 16).

(**) Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait taşınan değeri 40.383.683 TL özel kesim tahvil ve bonoları bulunmaktadır. (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır) (Dipnot 19).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri	166.879	166.879
	166.879	166.879

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 (%)	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri			
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease")	0,001	7.168	7.168
		166.879	166.879

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İhraç edilen bonolar	354.921.480	164.101.310
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	326.763.713	429.093.514
Varantlar	24.699	15.343.323
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA")	5.457.800	9.043.309
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.739.023	63.005
Banka kredileri (Dipnot 19)	11.108	55.414
	690.917.823	617.699.875

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 16 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %8,36 (31 Aralık 2020: 5 gün, %17,98).

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.08.2020 tarih ve 53/1089 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 4.03.2021 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 182.250.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli, iskontolu bono satışı gerçekleştirilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.08.2020 tarih ve 53/1089 sayılı kararı ile alınan ihraç belgesi kapsamında 30.11.2020 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara, 163.755.000 TL nominal değerli 141 gün vadeli, değişken faizli kuponlu bono satışı gerçekleştirilmiştir.

31 Mart 2021

Türü	İhracın nominal tutarı (TL)	Satılan nominal tutar (TL)	İhraç fiyatı (TL)	Vadesi	İtfa planı	Faiz oranı (%)
Bono	182.250.000	182.250.000	0,95682	91	Defaten vade sonu ödemeli	%18,1
Bono	163.755.000	163.755.000	1	141	Kuponlu	BIST TLREF+ 75 BPS

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket, 118.471 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2020 : 1.756.175 TL), 9.660 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2020: 286.096 TL), dönem içerisinde maddi duran varlık çıkışı bulunmamaktadır (1 Ocak - 31 Mart 2020: 3.040 TL). 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 487.454 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 501.320 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 897.328 TL (1 Ocak - 31 Mart 2020: 818.689 TL) olarak gerçekleşmiştir.

8. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	2.810.068	1.454.751
	2.810.068	1.454.751

(*) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gelecek aylara ait giderler; veri-yayın giderleri, kira giderleri ile diğer giderlerden oluşmaktadır.

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	39.741.124	108.992.388
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	5.585.586	6.296.580
Diğer kısa vadeli alacaklar	3.195.933	2.853.996
Beklenen kredi zararları karşılığı	(149.460)	(170.304)
	48.373.183	117.972.660

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	139.580.250	121.426.360
	139.580.250	121.426.360

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	9.023.973	3.942.961
	9.023.973	3.942.961

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	12.301.686	9.097.205
Gider tahakkukları	5.223.906	3.554.843
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	846.608	-
	18.372.200	12.652.048

9. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

2021 yılı itibarıyla Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’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 %20 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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün/alacağının kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	127.565.716	91.806.647
Peşin ödenen vergiler (-)	(92.089.901)	(63.774.955)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	35.475.815	28.031.692

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Vergi gideri		
Dönem vergi gideri	35.759.069	13.244.766
Ertelenmiş vergi geliri	1.004.797	881.691
Toplam vergi gideri	36.763.866	14.126.457

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	6.363.747	1.272.749	18.196.795	3.639.359
Kıdem tazminatı karşılığı	7.860.704	1.572.141	7.671.976	1.534.395
İzin yükümlülüğü karşılığı	6.567.367	1.313.473	5.500.165	1.100.033
Dava karşılığı	589.750	117.950	386.720	77.344
Türev işlemleri	-	-	272.304	54.461
Diğer	5.276.253	1.055.250	819.528	163.905
Ertelenmiş vergi varlığı		5.331.563		6.569.497
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(10.272.506)	(2.054.501)	(11.092.614)	(2.218.523)
Türev işlemleri	(1.452.332)	(290.466)	-	-
Diğer	(292.200)	(58.440)	(2.228.948)	(445.790)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(2.403.407)		(2.664.313)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		2.928.156		3.905.184

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Vergi öncesi kar	185.271.087	64.043.024
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	37.054.217	14.089.465
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(290.351)	36.992
Vergi gideri	36.763.866	14.126.457

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 2020: 80.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 8.000.000.000 adet (31 Aralık 2020: 8.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	31 Mart 2021	Hisse (%)	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	80.000.000	100	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		96.802.123		96.802.123

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

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

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları (Olağanüstü Yedekler)	594.077.948	272.575.892
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Özel Yedekler)	41.618.582	41.618.582
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yedek Akçeler) (*)	35.114.312	35.114.312
Geçmiş yıllar karları	17.393.058	17.393.058
	688.203.900	366.701.844

(*) Şirket, 2021 yılı içerisinde, 2020 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 321.502.056 TL net kardan geçmiş yıllarda ayrılan birinci tertip yasal akçeleri toplamı ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaştığı için birinci tertip yasal akçe ayırmamış, 321.502.056 TL'lik karın dağıtılmayarak, tamamının Fevkalade Yedek Akçelere alınmasına karar vermiştir. (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.).

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Satışlar	3.001.174.147	3.465.226.742
Hizmet gelirleri, net	157.545.609	81.457.090
Hasılat	3.158.719.756	3.546.683.832

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Devlet tahvilleri, repo	504.956.976	2.837.000.000
Hisse senetleri	1.554.594.091	418.879.019
Varantlar	559.975.692	-
Eurobond	200.850.186	116.227.796
Yatırım fonları	20.919.347	40.010.337
Özel kesim tahvil ve bono	157.164.779	26.300.755
Devlet tahvilleri	2.713.076	26.808.835
Satışlar	3.001.174.147	3.465.226.742
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Devlet tahvilleri, repo	(505.000.000)	(2.837.000.000)
Hisse senetleri	(1.568.440.938)	(433.001.647)
Varantlar	(524.417.165)	-
Eurobond	(198.994.238)	(114.263.700)
Yatırım fonları	(20.907.862)	(39.999.538)
Özel kesim tahvil ve bono	(157.671.476)	(26.148.886)
Devlet tahvilleri	(2.588.125)	(26.449.583)
Satışların maliyeti (-)	(2.978.019.804)	(3.476.863.354)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	144.507.821	64.906.189
Halka arz satış komisyonları	19.057.386	11.239.183
VİOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	17.183.437	9.473.241
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	4.053.539	7.352.278
Repo/ters repo aracılık komisyonları	1.380.361	2.785.564
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	1.772.666	1.177.545
Takas saklama komisyonları	1.323.412	668.341
DİBS alım satım aracılık komisyonları	454.011	1.141.541
Yatırım danışmanlığı gelirleri	-	-
Yatırım fonu satış komisyonları	647.685	589.369
Sermaye artışına aracılık komisyonu	411.251	165.990
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	226.171	120.954
Toptan satış pazarı komisyonları	108.228	90.000
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	113.200	-
Diğer komisyonlar	14.934.460	4.869.575
Hizmet gelirleri	206.173.628	104.579.770

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Acentelere ödenen komisyonlar	(46.944.344)	(20.846.174)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(1.381.291)	(2.142.658)
Diğer ödenen komisyonlar	(302.384)	(133.848)
Hizmet satışlarından indirimler	(48.628.019)	(23.122.680)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
VİOP işlemlerinden alım/satım karı/(zararı), net	15.932.657	21.128.841
Türev işlem gelirleri	5.347.822	(1.142.042)
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	21.280.479	19.986.799

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kur farkı geliri	4.263.637	2.652.198
Hesap bakım ücreti	-	4.516.138
Müşteri ekstre gönderim ücreti	134.830	156.415
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	413.489	310.673
Diğer faaliyet gelirleri	258.802	96.038
	5.070.758	7.731.462

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Hisse senedi borsa payları	7.385.504	4.009.899
Takas ve saklama giderleri	4.446.078	2.426.592
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	1.534.431	3.235.782
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	3.045.872	2.212.159
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	1.257.487	1.110.276
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	575.604	299.779
Temsil ve ağırlama giderleri	88.388	87.839
Diğer pazarlama satış gideri	732.278	381.010
	19.065.642	13.763.336

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Personel giderleri	26.588.942	21.919.906
Haberleşme giderleri	9.328.306	4.213.223
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 9,10,11)	2.824.474	2.699.494
Bilgi işlem giderleri	2.986.079	1.288.492
Çeşitli vergi ve harç giderleri	2.190.049	1.370.310
Kira giderleri	246.757	303.476
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 13)	328.530	348.497
Dava giderleri	221.148	290.364
Bakım ve onarım giderleri	89.979	134.387
İzin karşılığı giderleri (Dipnot 13)	1.067.202	804.555
Taşıma ve taşınma giderleri	33.754	271.587
SPK yatırımcıları koruma fonu	580.585	578.158
Araştırma ve danışmanlık giderleri	108.420	135.130
Üyelik aidat gideri	199.933	166.206
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	174.081	78.436
Eğitim giderleri	15.160	75.525
Kırtasiye giderleri	32.827	71.166
Seyahat giderleri	-	128.894
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	26.710	31.540
Sigorta giderleri	31.316	28.363
Diğer giderler	248.037	313.356
	47.322.289	35.251.065

14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Kredili menkul kıymet faiz geliri	60.186.009	18.386.292
Vadeli mevduat faiz gelirleri	2.553.994	791.280
VIOP Garanti Fonu nema geliri	4.562.986	1.238.625
Repo faiz geliri, net	381.894	1.163.164
ÖPSP teminatı nema geliri	771.087	633.146
Hisse senedi değerlendirme farkı	-	7.427
Özel tahvil ve bono faiz geliri	1.421.652	27.447
Portföy temettü geliri	1.585.853	-
Diğer faiz gelirleri	16.282.931	1.544.932
	87.746.406	23.792.312

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	20.352.577	2.974.469
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	9.990.765	1.409.394
Teminat mektubu komisyon giderleri	1.323.872	986.538
Hisse senedi değerlendirme farkı	6.411.803	877.097
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	-	(35.349)
Diğer finansman giderleri (*)	5.059.560	2.061.477
	43.138.577	8.273.626

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla diğer finansman giderlerinin 4.685.247 TL'si (31 Mart 2020: 1.102.194 TL) ödünç teminat neması faizlerinden oluşmaktadır.

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı (*)	589.750	386.720
	589.750	386.720

(*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.653.885 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.300.955 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 589.750 TL (31 Aralık 2020: 386.720 TL) karşılık ayrılmıştır.

	2021	2020
Dava karşılıkları:		
Dönem başı, 1 Ocak	386.720	406.336
Dönem içerisindeki ödemeler	-	(85.476)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	203.030	-
Dönem sonu, 31 Mart	589.750	320.860

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	860.000.000	860.000.000
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	140.000	140.000
Diğer	9.000	9.000
	860.698.811	860.698.811

Üçüncü şahıslara verilen döviz bakiyeli teminat mektupları toplamı 10.005.000 ABD Doları (31 Aralık 2020: 10.005.000 ABD Doları) olup; BNP Paribas'a 10.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2020: 10.000.000 ABD Doları) ve 5.000 ABD Doları Borsa İstanbul A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2020: 5.000 ABD Doları), Cari dönem itibarıyla İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilen döviz bakiyeli teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: bulunmamaktadır).

(c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.116.278 TL (31 Aralık 2020: 9.995.410 TL) ve nominalı 10.000.000 TL (31 Aralık 2020: 10.000.000 TL) olan menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ("Takasbank") işlem limit teminatı olarak verilmiştir (Dipnot 5).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 68.089.229 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2020: 53.285.397 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 14.543.118 TL (31 Aralık 2020: 12.342.630 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 11.851.759 TL tutarında VİOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 11.245.900 TL).

(e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 663.171.925 TL, 17.104.041.975 TL ve 501.667.602 TL'dir (31 Aralık 2020: 605.821.090 TL, 15.233.217.910 TL ve 495.643.806 TL).

Bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 544.382.140 TL'dir (31 Aralık 2020: 343.534.982 TL) (Dipnot 3).

Şirket'in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 2.253.273.898 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2020: 2.136.286.118 TL) (Dipnot 4).

(f) Davalar

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.653.885 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.300.955 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 589.750 TL (31 Aralık 2020: 386.720 TL) karşılık ayrılmıştır.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.123.321.814	1.164.559.261
B. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	1.123.321.814	1.164.559.261

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	6.363.747	18.196.795
Personel izin karşılığı	6.567.367	5.500.165
	12.931.114	23.696.960
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	7.860.704	7.671.976
	7.860.704	7.671.976

18. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Türev işlemlerden alacaklar		
Opsiyon	779.819	366.018
	779.819	366.018
Türev işlemlerden borçlar		
Opsiyon	730.593	-
Swap	5.482.169	-
	6.212.762	-

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)		
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	165.009.214	120.430.265
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	105.923.677	9.225.009
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	2.501.127	4.501.782
	273.434.018	134.157.056

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Özel kesim tahvilleri - Enerjisa Enerji A.Ş.	30.352.044	-
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.031.639	-
	40.383.683	-
<i>Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Hisse senetleri - Ak Finansal Kiralama A.Ş.	7.168	7.168
	7.168	7.168
<i>Alınan teminat mektupları</i>		
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	83.301.630	73.441.703
Akbank T.A.Ş.	38.811	38.811
	83.340.441	73.480.514
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		
Avivasa Emeklilik Fonları	53.754.847	88.179.884
Ak Portföy Yatırım Fonları	9.962.163	14.960.648
Akbank T.A.Ş.	17	17
	63.717.027	103.140.549
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		
Akbank T.A.Ş.	-	-
	-	-
<i>İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler</i>		
Aksigorta A.Ş.	1.085.255	74.901
Akbank T.A.Ş.	98.415	247.750
Avivasa	275.023	-
	1.458.693	322.651

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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)

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş.	11.108	55.414
	11.108	55.414

İlişkili taraflara ticari borçlar

Avivasa Emeklilik Fonları	8.368.488	72.505.995
Ak Portföy Yatırım Fonları	10.680.001	11.302.951
Aksigorta A.Ş.	36.120	40.234
Akbank T.A.Ş.	2.859.483	2.015.692
Diğer	1.332	1.637
	21.945.424	85.866.509

İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

Akbank T.A.Ş.	1.843.278	1.908.865
	1.843.278	1.908.865

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

Akbank T.A.Ş.	1.629.202	2.034.451
	1.629.202	2.034.451

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri - hizmet gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Akbank T.A.Ş.	5.993.773	3.138.371
Aksigorta A.Ş.	182.338	365.860
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	171.501	150.092
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.024	36.556
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. A.Ş.	122.005	52.598
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	33.516	29.246
Diğer	187.883	145.935
	6.708.040	3.918.657

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Akbank T.A.Ş.	46.944.344	20.021.512
	46.944.344	20.021.512

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

Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	306.503	447.374
	306.503	447.374

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri

Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	377.324	372.225
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	377.893	302.534
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	199.255	164.211
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	-	-
	954.472	838.970

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Şirket, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.331.035 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2020: 3.401.190 TL).

Temettüler

Şirket, 2021 yılı içerisinde, temettü dağıtımı yapmamıştır (Şirket, 2020 yılı içerisinde, 60.523.397 TL temettü dağıtımı yapmıştır).

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.

31 MART 2021 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

31 Mart 2021	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)	63.717.027	1.857.654.113	-	48.373.183	820.236.154	258.752.826	779.819
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.073.621.914	-	19.511.200	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	63.717.027	1.857.654.113	-	48.161.540	820.238.014	259.014.388	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	211.643	(1.860)	(261.562)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.336.722	-	361.103	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.336.722)	-	(149.460)	(1.860)	(261.562)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	779.819

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	103.140.549	2.194.877.972	-	117.972.660	393.849.902	158.469.069	366.018
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.001.633.786	-	86.666.400	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	103.140.549	2.194.877.972	-	117.731.501	393.849.940	158.477.417	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	241.159	(38)	(8.348)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.336.722	-	411.463	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.336.722)	-	(170.304)	(38)	(8.348)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	366.018

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borçların dökümü aşağıdadır.

	31 Mart 2021					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	910.436	109.349	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	453.190.346	67.463.409	10.137.053	4	15.419	383.157
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	23.755.647	2.853.188	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	477.856.429	70.425.946	10.137.053	4	15.419	383.157
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	477.856.429	70.425.946	10.137.053	4	15.419	383.157
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	846.608	101.682	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	846.608	101.682	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	846.608	101.682	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların netvarlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(208.130.724)	(24.997.685)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	208.130.724	24.997.685	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	268.879.097	45.326.578	10.137.053	4	15.419	383.157
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	453.254.174	67.471.075	10.137.053	4	15.419	383.157
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 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 2020					İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni			
1. Ticari alacaklar	1.249.853	170.268	-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	349.137.475	34.623.758	10.486.548	4	15.419	364.899	
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	21.059.960	2.869.009	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	371.447.288	37.663.035	10.486.548	4	15.419	364.899	
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	371.447.288	37.663.035	10.486.548	4	15.419	364.899	
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	371.447.288	37.663.035	10.486.548	4	15.419	364.899	
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	350.387.328	34.794.026	10.486.548	4	15.419	364.899	
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

i. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzerleri ile diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal kaynaklar:

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

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

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	820.236.154	820.236.154	393.849.902	393.849.902
Ticari alacaklar	1.921.371.140	1.921.371.140	2.298.018.521	2.298.018.521
Kısa vadeli borçlanmalar	690.917.823	690.917.823	617.699.875	617.699.875
Ticari borçlar	1.503.820.172	1.503.820.172	1.639.677.386	1.639.677.386

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....