

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-36

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.077.736.181	1.188.905.358
Nakit ve nakit benzerleri	3	158.457.108	131.264.555
Finansal yatırımlar	5	25.732.505	25.659.347
Ticari alacaklar	4	865.400.806	995.692.587
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	19	75.846.611	159.246.026
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		789.554.195	836.446.561
Diğer alacaklar	8	24.031.693	33.036.741
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	19	4.638	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		24.027.055	33.036.741
Peşin ödenmiş giderler	8	2.449.839	1.189.128
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	19	1.369.573	226.240
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.080.266	962.888
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	9	-	-
Türev araçlar	18	1.634.649	2.061.573
Diğer dönen varlıklar		29.581	1.427
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		29.581	1.427
Duran varlıklar		73.415.993	76.267.465
Finansal yatırımlar	5	166.879	166.879
Diğer alacaklar	8	46.749.375	53.285.619
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	46.749.375	53.285.619
Maddi duran varlıklar	7	5.364.806	4.111.623
Kullanım hakkı varlıkları		6.727.809	2.834.980
Maddi olmayan duran varlıklar	7	12.041.388	12.573.981
Ertelenmiş vergi varlığı	9	2.365.736	3.294.383
Toplam varlıklar		1.151.152.174	1.265.172.823

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		630.844.877	734.989.061
Kısa vadeli borçlanmalar	6	58.186.873	170.516.032
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	3.637.855	988.842
- Banka kredileri	6,19	36.497	988.842
- Kiralama işlemlerinden borçlar	19	3.601.358	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		54.549.018	169.527.190
- Kiralama işlemlerinden borçlar		35.315	-
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		54.513.703	169.527.190
Diğer finansal yükümlülükler		88.499	842.717
- Diğer muhtelif finansal yükümlülükler		88.499	842.717
Ticari borçlar	4	530.098.196	516.851.212
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	9.578.745	69.151.846
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		520.519.451	447.699.366
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	8	3.353.255	3.135.914
Türev araçlar	18	3.511.436	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	12.948.050	15.118.348
Kısa vadeli karşılıklar		11.206.164	20.373.063
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	10.885.304	19.966.727
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	320.860	406.336
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	11.452.404	8.151.775
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.108.914	903.627
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		10.343.490	7.248.148
Uzun vadeli yükümlülükler		9.738.940	9.008.163
Uzun vadeli borçlanmalar		3.614.781	3.068.118
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.897.392	1.115.842
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.897.392	1.115.842
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		1.717.389	1.952.276
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.717.389	1.952.276
Uzun vadeli karşılıklar	17	6.124.159	5.940.045
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	6.124.159	5.940.045
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
Özkaynaklar		510.568.357	521.175.599
Ödenmiş sermaye	10	80.000.000	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(2.852.177)	(2.851.765)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(2.852.177)	(2.851.765)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	76.732.894	66.597.842
- Yasal yedekler	10	76.732.894	66.597.842
Geçmiş yıllar karları	10	289.968.950	233.372.380
Net dönem karı		49.916.567	127.255.019
Toplam kaynaklar		1.151.152.174	1.265.172.823

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	11	3.546.683.832	393.553.539
Satışların maliyeti (-)	11	(3.476.863.354)	(347.776.915)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		69.820.478	45.776.624
Esas faaliyetlerden finansal gelirler, net	11	19.986.799	63.472.266
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		19.986.799	63.472.266
Brüt kar		89.807.277	109.248.890
Genel yönetim giderleri (-)	13	(35.251.065)	(30.441.518)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(13.763.336)	(8.885.001)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	7.731.462	10.194.218
Esas faaliyet karı		48.524.338	80.116.589
Finansman gelirleri	14	23.792.312	34.011.162
Finansman giderleri (-)	15	(8.273.626)	(76.592.618)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		64.043.024	37.535.133
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(14.126.457)	(8.283.043)
Dönem vergi gideri (-)	9	(13.244.766)	(7.975.005)
Ertelenmiş vergi gideri	9	(881.691)	(308.038)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		49.916.567	29.252.090
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(412)	28.914
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		(515)	36.143
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları, vergi etkisi		103	(7.229)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net		(412)	28.914
Toplam kapsamlı gelir		49.916.155	29.281.004
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (TL)		0,62	0,37

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(1.670.962)	16.802.123	61.080.554	126.521.433	112.850.260	395.583.408
Transferler	10	-	-	-	-	112.368.234	(112.850.260)	(482.026)
Toplam kapsamlı gelir		-	28.914	-	-	-	29.252.090	29.281.004
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	29.252.090	29.252.090
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	28.914	-	-	-	-	28.914
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(1.642.048)	16.802.123	61.080.554	238.889.667	29.252.090	424.382.386
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		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 tarihi itibarıyla bakiyeler		80.000.000	(2.852.177)	16.802.123	76.732.894	289.968.950	49.916.567	510.568.357

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		156.506.268	(47.110.892)
Dönem karı		49.916.567	29.252.090
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.629.718	59.028.500
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.699.494	1.348.792
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.389.002	4.859.754
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.395.095	4.910.449
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	(90.560)
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		(6.093)	39.865
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(14.636.302)	40.505.094
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(19.260.424)	(33.592.501)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		4.624.122	74.097.595
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(8.538.389)	(1.952.179)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		4.587.784	5.984.593
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		649.424	339.237
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		3.938.360	5.645.356
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9	14.126.457	8.283.043
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		1.672	(597)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		1.672	(597)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		153.794.865	(45.804.253)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(763.949)	(8.614.189)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		130.297.874	(223.069.889)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		83.399.415	(39.314.313)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (azalış)		46.898.459	(183.755.576)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		18.378.114	(41.237.246)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış) azalış		(4.638)	379.018
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)		18.382.752	(41.616.264)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)		(1.260.711)	(652.755)
Türev varlıklardaki azalış		-	-
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(26.715.635)	182.081.355
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		(59.573.101)	2.515.139
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		32.857.466	179.566.216
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(721.232)	4.923.471
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.466.627)	9.548.359
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış) artış		(1.862.900)	982.202
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		396.273	8.566.157
Türev yükümlülüklerdeki artış		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		36.047.031	31.216.641
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-	(135.956)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		36.047.031	31.352.597
Faaliyetlerle ilgili diğer nakit akışları		208.341.150	42.476.337
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(14.439.823)	(13.299.465)
Ödenen faiz		(4.560.266)	(73.067.235)
Alınan faiz		19.772.422	33.398.803
Ödenen vergiler		(51.326.138)	(36.137.307)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(1.281.077)	(482.025)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.042.271)	(49.553)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	597
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	597
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(2.042.271)	(50.150)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1.756.175)	(48.510)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(286.096)	(1.640)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(175.264.397)	414.211.000
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	10	-	-
- Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri	10	-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		54.500.000	496.886.000
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(169.241.000)	(82.675.000)
Ödenen Temettüleri		(60.523.397)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(20.800.400)	367.050.555
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		8.538.389	1.952.179
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C+D)		(12.262.011)	369.002.734
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		94.893.461	36.233.813
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	82.631.450	405.236.547

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

**31 MART 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 210'dur (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:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 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 ve TMS'ye uygunluk beyanı

1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 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 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esası 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 31 Mart 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2020 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.

**31 MART 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorunda iken TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenmektedir. Bu durumda, yeni muhasebe modeli kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olmaktadır. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

**31 MART 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

**31 MART 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **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 karşılama 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 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2022 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.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

(c) Netleştirme/Mahsup

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

(d) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(e) Raporlama para birimi

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2020 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

**31 MART 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)

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 - 31 Mart 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 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. Ayrıca, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, TFRS 16 standardının zorunlu kıldığı finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Finansal araçlar

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

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.

**31 MART 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 (Devamı)

(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.

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.

**31 MART 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 (Devamı)

(iii) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

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

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

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 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz mevduat	104.231.044	47.598.363
VIOP işlem nakit teminatları	38.048.074	10.227.418
KAS işlemleri serbest hesabı	13.010.826	3.706.477
Türev piyasa teminatları (Dipnot 16)	2.857.959	713.246
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	309.223	65.021.892
Vadeli mevduat	-	4.001.120
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(18)	(3.961)
	158.457.108	131.264.555

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalarda tutulan müşteri bakiyesi tutarı 75.825.598 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.862.979 TL) (Dipnot 16).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 20.495.243 TL'si (31 Aralık 2019: 20.623.281 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 19).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının ve müşteri varlıklarının düşülmesiyle oluşan 82.631.450 TL'den oluşmaktadır (31 Mart 2019: 405.236.547 TL).

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kredili bireysel müşteriler (*)	418.314.636	445.073.466
Müşterilerden alacaklar	349.724.462	547.352.301
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	92.481.602	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndan ("VIOP") alacaklar	4.627.333	3.253.076
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	185.863	13.160
Verilen avanslar	66.909	584
Şüpheli ticari alacaklar	2.336.722	2.342.814
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.336.722)	(2.342.814)
	865.400.806	995.692.587

(*) Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine 418.314.636 TL (31 Aralık 2019: 445.073.466 TL) tutarında kredi tahsis etmiştir. Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 787.281.325 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 886.339.960 TL) (Dipnot 16).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	471.439.158	378.858.869
Ödünç menkul kıymet işlemleri için alınan teminatlar	53.296.400	50.654.000
Satıcılara borçlar	5.303.556	4.866.784
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	82.372.214
Diğer	59.082	99.345
	530.098.196	516.851.212

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları (*)	20.760.030	11.857.785
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (**)	-	401.257
Hisse senetleri	2.312.958	12.305.756
Yatırım fonları	2.661.538	1.097.979
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(2.021)	(3.430)
	25.732.505	25.659.347

(*) Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.310.264 TL (31 Aralık 2019: 10.049.097 TL) ve nominal değeri 10.430.000 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla portföyünde ilişkili kuruluşa ait taşınan değeri 1.817.975 TL olan hisse, yatırım fonu, özel kesim tahvil ve bonoları bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 1.499.236 TL)(Dipnot 19).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

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

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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 %	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</i>			
Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")	0,03774	159.711	159.711
Ak Finansal Kiralama A.Ş. ("Ak Lease")	0,001	7.168	7.168
		166.879	166.879

6. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	54.513.703	150.782.305
Yapılandırılmış borçlanma araçları ("YBA")	-	18.744.885
Kiralama işlemlerinden borçlar	3.636.673	-
Banka kredileri (Dipnot 19)	36.497	988.842
	58.186.873	170.516.032

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 1 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %9,18 (31 Aralık 2019: 5 gün, %10,91).

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Şirket, 1.756.175 TL tutarında maddi duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2019 : 48.510 TL), 286.096 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (1 Ocak - 31 Mart 2019: 1.640 TL), 3.040 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (1 Ocak - 31 Mart 2019: bulunmamaktadır) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait amortisman gideri maddi duran varlıklar için 501.320 TL (1 Ocak - 31 Mart 2019: 489.269 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 818.689 TL (1 Ocak - 31 Mart 2019: 859.523 TL) olarak gerçekleşmiştir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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

Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait peşin ödenmiş giderler (*)	2.449.839	1.189.128
	2.449.839	1.189.128

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

Diğer kısa vadeli alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	19.327.437	25.935.384
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	2.865.159	5.333.139
Diğer kısa vadeli alacaklar	2.088.555	2.047.672
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(249.458)	(279.454)
	24.031.693	33.036.741

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	46.749.375	53.285.619
	46.749.375	53.285.619

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	3.353.255	3.135.914
	3.353.255	3.135.914

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	6.462.665	5.942.854
Gider tahakkukları	3.342.353	1.995.943
Müşterilere ait kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar geçici hesabı	1.647.386	212.978
	11.452.404	8.151.775

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	49.155.840	35.911.075
Peşin ödenen vergiler (-)	(36.207.790)	(20.792.727)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülüğü	12.948.050	15.118.348

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Vergi gideri		
Dönem vergi gideri	13.244.766	7.975.005
Ertelenmiş vergi gideri	881.691	308.038
Toplam vergi gideri	14.126.457	8.283.043

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim tahakkuku	5.189.022	1.141.585	15.075.000	3.316.500
İzin yükümlülüğü karşılığı	5.696.282	1.139.256	4.891.727	978.345
Kıdem tazminatı karşılığı	6.124.159	1.224.832	5.940.045	1.188.009
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	404.078	88.897	617.981	135.956
Dava karşılığı	320.860	70.589	406.336	89.394
Türev işlemleri	1.876.787	412.893	-	-
Diğer	767.058	168.753	383.739	84.423
Ertelenmiş vergi varlığı		4.246.805		5.792.627
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(9.399.386)	(1.879.877)	(9.483.995)	(1.896.799)
Diğer	(5.418)	(1.192)	(672.268)	(147.899)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(1.881.069)		(2.498.244)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		2.365.736		3.294.383

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	3.294.383	2.846.411
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(1.017.647)	(172.082)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	103	(7.229)
TFRS 16 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	88.897	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	2.365.736	2.667.100

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

	Hisse (%)	31 Mart 2020	Hisse (%)	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	100	80.000.000	100	80.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	80.000.000	100	80.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		96.802.123		96.802.123

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

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

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları

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

(*) Şirket, 2020 yılı içerisinde, 2019 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 125.529.507 TL net kardan 4.482.712 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayırmış, birinci tertip yasal yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 121.046.795 TL'lik karın yarısı olan 60.523.397 TL'yi, 31.03.2020 tarihinde tek ortağa dağıtmış, 5.652.340 TL ikinci tertip yasal Yedek Akçe ayırmış, kalan 54.871.058 TL'lik karı ise fevkalade yedek akçe olarak ayırmıştır. (Şirket, 2019 yılı içerisinde, 2018 yılı faaliyetlerinden kaynaklanan 112.850.260 TL tutarındaki dönem net karını dağıtmayarak 5.517.288 TL tutarındaki kısmı yasal yedek akçe olarak ayrıldıktan sonra kalan 107.332.972 TL tutarının tamamını olağanüstü yedek akçe olarak ayırmıştır).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Satışlar	3.465.226.742	347.437.366
Hizmet gelirleri, net	81.457.090	46.116.173

Hasılat	3.546.683.832	393.553.539
----------------	----------------------	--------------------

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Özel kesim tahvil ve bono	26.300.755	52.873.853
Hisse senetleri	418.879.019	278.188.928
Devlet tahvilleri	26.808.835	-
Yatırım fonları	40.010.337	16.374.119
Devlet tahvilleri, repo	2.837.000.000	466

Satışlar	3.465.226.742	347.437.366
-----------------	----------------------	--------------------

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Özel kesim tahvil ve bono	(26.148.886)	(52.772.088)
Hisse senetleri	(433.001.647)	(278.644.545)
Devlet tahvilleri	(26.449.583)	-
Yatırım fonları	(39.999.538)	(16.359.816)
Devlet tahvilleri, repo	(2.837.000.000)	(466)

Satışların maliyeti	(3.476.863.354)	(347.776.915)
----------------------------	------------------------	----------------------

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hizmet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	64.906.189	26.932.902
Halka arz satış komisyonları	11.239.183	11.647.681
VİOP işlemleri alım satım aracılık komisyonları	9.473.241	3.672.033
Kaldıraçlı alım-satım işlem gelirleri	7.352.278	8.410.381
Repo / ters repo aracılık komisyonları	2.785.564	1.998.795
Müşteri adına yapılan BPP işlemleri aracılık komisyonları	1.177.545	821.485
DİBS alım satım aracılık komisyonları	1.141.541	144.635
Takas saklama komisyonları	668.341	532.715
Yatırım fonu satış komisyonları	589.369	235.860
Sermaye artışına aracılık komisyonu	165.990	661.675
Rüçhan hakkı ve temettü tahsil komisyonu	120.954	268.620
Kurumsal finansman danışmanlık komisyonu	-	4.400
Diğer komisyonlar	4.869.575	2.227.547
Hizmet gelirleri	104.579.770	57.558.729

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hizmet satışlarından indirimlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Acentelere ödenen komisyonlar	(20.846.174)	(8.700.516)
Kaldıraçlı alım satım işlem komisyonları	(2.142.658)	(2.650.867)
Diğer ödenen komisyonlar	(133.848)	(91.173)
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(23.122.680)	(11.442.556)

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
VİOP işlemlerinden alım/satım (zararı)/karı, net	21.128.841	2.393.000
Türev işlem gelirleri (giderleri)	(1.142.042)	61.079.266
Finans sektörü faaliyetlerinden gelirler, net	19.986.799	63.472.266

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hesap bakım ücreti	4.516.138	-
Kur farkı geliri	2.652.198	9.722.282
İhraççı temsil yıllık bakım ücreti	310.673	232.079
Müşteri ekstre gönderim ücreti	156.415	94.195
Diğer faaliyet gelirleri	96.038	145.662
	7.731.462	10.194.218

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hisse senedi borsa payları	4.009.899	2.209.994
Sabit getirili menkul kıymet işlem payları	3.235.782	2.235.189
Takas ve saklama giderleri	2.426.592	1.971.239
Vadeli işlem ve opsiyon borsası payı	2.212.159	828.826
Borsa para piyasası işlem komisyonu gideri	1.110.276	845.525
Ödünç pay senedi piyasası komisyon gideri	299.779	134.912
Temsil ve ağırlama giderleri	87.839	84.373
Diğer pazarlama satış gideri	381.010	574.943
	13.763.336	8.885.001

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel giderleri	21.919.906	19.724.384
Haberleşme giderleri	4.213.223	2.858.731
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 9,10)	2.699.494	2.495.853
Çeşitli vergi ve harç giderleri	1.370.310	1.001.756
Bilgi işlem giderleri	1.288.492	1.228.533
İzin karşılığı giderleri (Dipnot 12)	804.555	773.849
SPK yatırımcıları koruma fonu	578.158	502.846
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 12)	348.497	306.900
Kira giderleri	303.476	195.001
Dava giderleri	290.364	153.150
Taşıma ve taşınma giderleri	271.587	230.256
Üyelik aidat gideri	166.206	128.993
Araştırma ve danışmanlık giderleri	135.130	57.174
Bakım ve onarım giderleri	134.387	67.768
Seyahat giderleri	128.894	207.241
Dışarıdan sağlanan fayda giderleri	78.436	28.862
Eğitim giderleri	75.525	35.317
Kırtasiye giderleri	71.166	128.256
Elektrik, su ve ısıtma giderleri	31.540	33.018
Sigorta giderleri	28.363	20.468
Diğer giderler	313.356	263.162
	35.251.065	30.441.518

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Kredili menkul kıymet faiz geliri	18.386.292	22.798.873
VIOP Garanti Fonu nema geliri	1.238.625	1.684.506
Repo faiz gelirleri, net	1.163.164	-
Vadeli mevduat faiz gelirleri	791.280	5.561.573
ÖPSP teminatı nema geliri	633.146	1.809.628
Özel tahvil ve bono faiz geliri	27.447	319.341
Hisse Senedi Değerleme Farkı	7.427	-
Diğer faiz gelirleri	1.544.932	1.837.241
	23.792.312	34.011.162

15. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Borsa Para Piyasası faiz gideri, net	2.974.469	39.859.244
İhraç edilmiş menkul kıymet faiz giderleri	1.409.394	34.210.656
Teminat mektubu komisyon giderleri	986.538	1.188.731
Hisse senedi değerleme farkı	877.097	795.129
Repo faiz giderleri, net	-	9.964
Beklenen kredi zararları karşılığı giderleri	(35.349)	64.764
Diğer finansman giderleri	2.061.477	464.130
	8.273.626	76.592.618

16. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı (*)	320.860	406.336
	320.860	406.336

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.498.871 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.498.871 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 320.860 TL (31 Aralık 2019: 406.336 TL) karşılık ayrılmıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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)

	2020	2019
Dava karşılıkları:		
Dönem başı, 1 Ocak	406.336	627.259
Dönem içerisindeki ödemeler	(85.476)	(90.560)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	-	-
Dönem sonu, 31 Mart	320.860	536.699

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	630.000.000	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
Diğer	9.000	9.000
	630.558.811	744.558.811

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

(c) Pay Piyasası işlemleri

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla taşınan değeri 10.310.264 TL (31 Aralık 2019: 10.049.097 TL) ve nominalı 10.430.000 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).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Pay Piyasası işlemleri için Takasbank'a 20.585.122 TL tutarında teminat verilmiştir (31 Aralık 2019: 25.779.156 TL).

(d) VİOP işlemleri

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri içerisinde sınıflandırılan 2.857.959 TL (31 Aralık 2019: 713.246 TL) VİOP işlemleri için Takasbank hesabında tutulan bakiyeden oluşmaktadır (Dipnot 3).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 7.645.401 TL tutarında VİOP'a Garanti Fonu teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 7.450.596 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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)

(e) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 596.458.502 TL, 12.919.853.328 TL ve 562.473.146 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 75.825.598 TL'dir (31 Aralık 2019: 35.862.979 TL) (Dipnot 3).

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören 787.281.325 TL tutarında hisse senetleri teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2019: 886.339.960 TL) (Dipnot 4).

(f) Davalar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.498.871 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.498.871 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 320.860 TL (31 Aralık 2019: 406.336 TL) karşılık ayrılmıştır.

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	761.828.203	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	-	-
	761.828.203	1.159.430.815

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	5.189.022	15.075.000
Personel izin karşılığı	5.696.282	4.891.727
	10.885.304	19.966.727

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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 (Devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	6.124.159	5.940.045
	6.124.159	5.940.045

18. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla türev varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türev işlemlerden alacaklar		
Opsiyon	1.634.649	2.061.573
	1.634.649	2.061.573
Türev işlemlerden borçlar		
Opsiyon	3.511.436	-
	3.511.436	-

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesiz yabancı para mevduat (Akbank T.A.Ş.)	13.226.674	10.450.628
Vadesiz TL mevduat (Akbank T.A.Ş.)	7.268.569	6.171.533
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	-	4.001.120
	20.495.243	20.623.281

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</i>		
Yatırım Fonları - Akportföy Yatırım Fonları	1.817.975	1.097.979
Özel kesim tahvilleri - Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	401.257
	1.817.975	1.499.236

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	65.192.580	59.431.701
Akbank T.A.Ş.	38.811	38.811
	65.231.391	59.470.512

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

Avivasa Emeklilik Fonları	70.553.356	141.930.573
Aksigorta A.Ş.	4.554.757	1.189
Ak Portföy Yatırım Fonları	738.482	17.298.218
Enerjisa Enerji A.Ş.	-	5.484
Diğer	16	10.562
	75.846.611	159.246.026

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Aksigorta A.Ş.	4.638	-
	4.638	-

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler

Aksigorta A.Ş.	1.043.268	51.383
Akbank T.A.Ş.	112.225	174.857
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	214.080	-
	1.369.573	226.240

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	3.601.358	-
Akbank T.A.Ş.	36.497	988.842
	3.637.855	988.842

İlişkili taraflara ticari borçlar

Avivasa Emeklilik Fonları	8.254.460	26.744.222
Ak Portföy Yatırım Fonları	692.523	41.754.224
Akbank T.A.Ş.	630.332	545.202
Aksigorta A.Ş.	777	32.571
Diğer	653	75.627
	9.578.745	69.151.846

İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli yükümlülükler

Akbank T.A.Ş.	1.108.914	903.627
	1.108.914	903.627

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar

Akbank T.A.Ş.	1.897.392	1.115.842
	1.897.392	1.115.842

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri -hizmet gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Akbank T.A.Ş.	3.138.371	4.452.113
Aksigorta A.Ş.	365.860	117.169
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	150.092	261.569
Brisa Bridges Sab. Lastik San. ve Tic. A.Ş.	52.598	32.837
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	36.556	4.539
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	29.246	1.017.430
Diğer	145.935	91.279
	3.918.657	5.976.937

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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

Akbank T.A.Ş.	20.021.512	8.700.516
	20.021.512	8.700.516

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

Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	447.374	859.049
	447.374	859.049

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	372.225	323.379
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (sigorta gideri)	302.534	274.196
Akbank T.A.Ş. (teminat mektubu komisyon gideri)	164.211	141.520
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (kira gideri)	-	60.992
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	-	2.370
	838.970	802.457

Temettüler

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

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Şirket, üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.401.190 TL'dir (1 Ocak-31 Mart 2020: 2.937.568 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 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

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’i 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 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)

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 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.

31 Mart 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)	75.846.611	789.554.195	4.638	24.027.055	158.457.108	25.899.384	1.634.649
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	418.314.636	-	7.434.419	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	75.846.611	789.554.195	4.638	24.276.513	158.457.126	25.901.405	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	(249.458)	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.336.722	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(2.336.722)	-	(249.458)	(18)	(2.021)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	1.634.649

31 Aralık 2019	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)	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.

31 MART 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

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

	31 Mart 2020					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	4.627.334	710.149-	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	99.201.373	14.700.368	84.086	4	15.536	328.072
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	12.408.893	1.904.373	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	116.237.600	17.314.890	84.086	4	15.536	328.072
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)	116.237.600	17.314.890	84.086	4	15.536	328.072
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.647.386	252.822	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	1.647.386	252.822	-	-	-	-
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)	1.647.386	252.822	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların netvarlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	114.590.213	17.062.068	84.086	4	15.536	328.072
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	102.181.320	15.157.695	84.086	4	15.536	328.072
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 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)

Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

	31 Aralık 2019					
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	İngiliz Sterlini	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari alacaklar	3.253.076	547.637	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	41.298.983	6.653.048	203.168	-	15.536	306.542
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	13.719.377	2.309.582	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	58.271.436	9.510.267	203.168	-	15.536	306.542
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	58.271.436	9.510.267	203.168	-	15.536	306.542
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	212.978	35.854	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	212.978	35.854	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	212.978	35.854	-	-	-	-
19. Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	58.058.458	9.474.413	203.168	-	15.536	306.542
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	44.339.081	7.164.831	203.168	-	15.536	306.542
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

i. Finansal varlıklar:

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

Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal kaynaklar:

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

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	158.457.108	158.457.108	131.264.555	131.264.555
Ticari alacaklar	865.400.806	865.400.806	995.692.587	995.692.587
Kısa vadeli borçlanmalar	58.186.873	58.186.873	170.516.032	170.516.032
Ticari borçlar	530.098.196	530.098.196	516.851.212	516.851.212

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....