

# **Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait  
özet finansal tablolar ve inceleme raporu**

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet finansal tablolarla ilgili bağımsız inceleme raporu	1
Ara dönem özet bilanço	2
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	3
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	4
Ara dönem nakit akım tablosu	5
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 – 18

## **1 Ocak - 30 Haziran 2012 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar hakkında inceleme raporu**

Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na;

### ***Giriş***

Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem özet finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### ***İncelemenin kapsamı***

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

### ***Sonuç***

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet finansal tabloların, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

### ***Diğer husus***

Not 1'de detaylı açıklandığı üzere, Şirket'in ana ortağı AKBANK T.A.Ş. ile Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. arasında 5 Nisan 2012 tarihinde "Hisse Devri Sözleşmesi" imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında 3 Temmuz 2012 tarihinde hisse devri gerçekleşmiştir (Not 16).

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatma Ebru Yücel SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

6 Ağustos 2012  
İstanbul, Türkiye

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.****30 Haziran 2012 tarihli****özet bilanço****(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Sınırlı incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	41.369.245	8.215.686
Finansal yatırımlar	4	-	28.222.838
Ticari alacaklar	5	-	1.774.990
Diğer alacaklar	6	-	1.842.366
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>41.369.245</b>	<b>40.055.880</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Maddi duran varlıklar		51.999	59.618
Maddi olmayan duran varlıklar		-	-
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>51.999</b>	<b>59.618</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>41.421.244</b>	<b>40.115.498</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar	5	-	1.200.517
Borç karşılıkları	8	160.089	149.119
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		203.298	106.435
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>363.387</b>	<b>1.456.071</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		184.324	104.229
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>184.324</b>	<b>104.229</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>547.711</b>	<b>1.560.300</b>
<b>Özsermaye</b>			
Ödenmiş sermaye	9	18.000.000	18.000.000
Sermaye düzeltme farkları		19.197.511	19.197.511
Sermaye artırımından doğan masraflar		(67.383)	(67.383)
Hisse senedi ihraç primleri		29.552	29.552
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.518.928	3.518.928
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(2.123.410)	2.520.123
Net dönem karı/(zararı)		2.318.335	(4.643.533)
<b>Özsermaye toplamı</b>		<b>40.873.533</b>	<b>38.555.198</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>41.421.244</b>	<b>40.115.498</b>

İlişikte 6 ile 18'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.****30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet  
kapsamlı gelir tablosu  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Sınırlı incelemeden geçmiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>					
Satış gelirleri	10	45.134.793	32.129.568	67.287.713	23.925.837
Satışların maliyeti (-)	10	(42.836.890)	(30.594.815)	(67.471.039)	(23.963.062)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)</b>		<b>2.297.903</b>	<b>1.534.753</b>	<b>(183.326)</b>	<b>(37.225)</b>
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	10	1.080.420	(581.293)	121.058	264.196
<b>Brüt kar/(zarar)</b>		<b>3.378.323</b>	<b>953.460</b>	<b>(62.268)</b>	<b>226.971</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	11	(89.729)	(61.878)	(131.455)	(64.260)
Genel yönetim giderleri (-)	11	(966.287)	(571.927)	(947.484)	(453.962)
Diğer faaliyet (giderleri)/gelirleri		(3.972)	(1.987)	(6.130)	(2.592)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)</b>		<b>2.318.335</b>	<b>317.668</b>	<b>(1.147.337)</b>	<b>(293.843)</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		-	-	-	-
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.318.335</b>	<b>317.668</b>	<b>(1.147.337)</b>	<b>(293.843)</b>
<b>Durdurulan faaliyetler</b>					
Durdurulan faaliyetler Vergi sonrası dönem karı/(zararı)		-	-	-	-
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.318.335</b>	<b>317.668</b>	<b>(1.147.337)</b>	<b>(293.843)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>					
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>2.318.335</b>	<b>317.668</b>	<b>(1.147.337)</b>	<b>(293.843)</b>
Hisse başına kazanç/(zarar)	13	0,0013	0,00017	(0,0006)	(0,0002)

İlişikte 6 ile 18'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özsermaye değişim tablosu  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye artırımından doğan masraflar	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar Karı/(zararı)	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam özsermaye
<b>1 Ocak 2011</b>	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	2.728.577	4.649.380	4.961.094	49.498.731
Transferler	-	-	-	-	3.310.474	1.650.620	(4.961.094)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(6.300.000)	-	(6.300.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(1.147.337)	(1.147.337)
<b>30 Haziran 2011</b>	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	6.039.051	-	(1.147.337)	42.051.394
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>18.000.000</b>	<b>19.197.511</b>	<b>(67.383)</b>	<b>29.552</b>	<b>3.518.928</b>	<b>2.520.123</b>	<b>(4.643.533)</b>	<b>38.555.198</b>
Transferler	-	-	-	-	-	(4.643.533)	4.643.533	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	2.318.335	2.318.335
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.318.335</b>	<b>2.318.335</b>
<b>30 Haziran 2012</b>	<b>18.000.000</b>	<b>19.197.511</b>	<b>(67.383)</b>	<b>29.552</b>	<b>3.518.928</b>	<b>(2.123.410)</b>	<b>2.318.335</b>	<b>40.873.533</b>

İlişikte 6 ile 18'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.****30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
nakit akım tablosu  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2012	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2011
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı</b>			
Cari dönem net karı/(zararı)		<b>2.318.335</b>	(1.147.337)
<b>Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları	7	<b>7.620</b>	502
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri		<b>80.095</b>	7.882
Portföy yönetim ücreti karşılıkları	8	<b>67.760</b>	89.200
Personel izin ve ihbar tazminatı karşılığı		<b>92.189</b>	16.887
Muhtemel vergi riski karşılık gideri	8	<b>3.970</b>	5.551
Finansal yatırımlar değer (artışları)/azalışları	10	-	653.594
Ödenen portföy yönetim ücretleri		<b>(60.760)</b>	(109.206)
<b>Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>			
		<b>2.509.209</b>	(482.927)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki değişim			
		<b>28.204.742</b>	8.797.781
Ticari alacaklardaki değişim	5	<b>1.774.990</b>	(1.038.200)
Diğer alacaklardaki değişim	6	<b>1.842.366</b>	(425.364)
Ticari borçlardaki değişim	5	<b>(1.200.517)</b>	(3.760.114)
Diğer pasiflerdeki değişim		<b>(6.765)</b>	12.170
Diğer dönen varlıklardaki değişim		-	(7.603)
<b>Faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>			
		<b>33.124.025</b>	3.095.743
<b>Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Maddi duran varlık alımı, net	7	-	(1.214)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
		-	(1.214)
<b>Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Ödenen temettü		-	(6.300.000)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
		-	(6.300.000)
<b>Nakit ve benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış</b>			
		<b>33.124.025</b>	(3.205.471)
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>			
	3	<b>8.210.848</b>	10.730.116
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>			
	3	<b>41.334.873</b>	7.524.645

İlişikte 6 ile 18'nci sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## **Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### **1. Organizasyon ve faaliyet konusu**

Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") , Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. adı altında 18 Eylül 1998 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Şirket bu amaç dahilinde;

- a. Ortaklık portföyünü oluşturur, yönetir ve gereğinde portföyde değişiklikler yapar,
- b. Portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini, faaliyet alanlarına ve ortaklık durumlarına göre en aza indirecek bir biçimde dağıtır,
- c. Menkul kıymetlere, mali piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır,
- d. Portföyün değerini korumaya ve artırmaya yönelik araştırmalar yapar.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

Şirket'in hisseleri Mayıs 1999'da halka arz olmuş olup, 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Şirket'in en büyük ortağı Akbank T.A.Ş.'ne ait hisse tutarının, toplam hissese oranı %70,04'tür (31 Aralık 2011 - %70,04).

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle çalışan sayısı 3'tür (31 Aralık 2011 - 3). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Kule II kat 7 4.Levent- İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihi itibariyle ana ortağı olan Akbank T.A.Ş.ile Egeli & Co. Yatırım Holding A.Ş. ("Holding") arasında 15 Şubat 2012 tarihinde Banka'nın sahip olduğu toplam 12.686.676 adet A ve B tipi hisselerin tamamının devri hususunda Niyet Mektubu imzalanmış ve hisse devri konusunda görüşmeler başlamıştır. Yapılan görüşmeler neticesinde 05 Nisan 2012 tarihinde "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmış olup söz konusu sözleşme kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben 03 Temmuz 2012 tarihinde hisse devir işlemi tamamlanmıştır.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Ağustos 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

#### **2.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar**

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Finansal Raporlama Standardı (UFRS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır.

Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.



## **Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

##### ***Yeni standartlar ve yorumlar***

30 Haziran 2012 tarih ve bu tarih itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

##### ***UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)***

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

##### ***UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),***

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi yoktur. Söz konusu açıklama yükümlülükleri ara dönem özet finansal tablolar için geçerli değildir.

##### ***Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar***

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibariyle yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### ***UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu***

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

## **Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### *UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)*

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

#### *UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)*

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik Şirket'in operasyonları ile ilgili değildir.

#### *UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)*

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik Şirket'in operasyonları ile ilgili değildir.

#### *UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

- i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

## **Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### *UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar*

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 10 standartında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 10'un geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik Şirket'in operasyonları ile ilgili değildir.

#### *UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler*

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 11 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 11'in geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik Şirket'in operasyonları ile ilgili değildir.

## **Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### *UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları*

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir.

28 Haziran 2012 tarihinde UFRS 12 standardında değişiklik yapılmıştır. Söz konusu değişiklikler uygulama rehberinde yapılmıştır ve yapılan değişiklikler sayesinde geriye dönük düzeltme yapılma gerekliliği ortadan kaldırılmıştır. Bu değişiklikler, UFRS 12'nin geçerlilik tarihiyle tutarlı olarak, 1 Ocak 2013 tarihinde veya daha sonra başlayan yıllık dönemler için geçerli olacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik Şirket'in operasyonları ile ilgili değildir.

#### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü*

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

#### *UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik Şirket'in operasyonları ile ilgili değildir.

#### *Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)*

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### *UFRS'deki iyileştirmeler*

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### *UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu*

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

#### *UMS 16 Maddi Duran Varlıklar*

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

#### *UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum*

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

#### *UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama*

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ters repo işlemlerinden alacaklar	41.034.372	8.214.838
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	873	848
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	334.000	-
	<b>41.369.245</b>	<b>8.215.686</b>

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 2 Temmuz 2012 olup, faiz oranı %10,20'dir (31 Aralık 2011; vadesi 2 Ocak 2012 ve faiz oranları %9,05 -%10,80 aralığındadır).

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar 3 günlük vadeli olup, faiz oranı %11'dir.

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 3. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ters repo işlemlerinden alacaklar	41.000.000	8.210.000
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	873	848
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	334.000	-
	41.334.873	8.210.848

### 4. Finansal yatırımlar

#### Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<b>Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları</b>		
- Devlet tahvilleri	-	14.454.400
- Özel Sektör Tahvilleri	-	1.977.600
	-	16.432.000

#### Borsada işlem gören hisse senetleri

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
- İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Not 12)	-	997.932
- Diğer hisse senetleri	-	10.792.906
	-	11.790.838
	-	28.222.838

Finansal yatırımların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Vadesiz	-	11.790.838
30-90 gün	-	9.804
90-180 gün	-	5.217.966
180 günden fazla	-	11.204.230
	-	28.222.838

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 5. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

#### Ticari alacaklar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank)'den alacaklar (T+2)	-	1.774.990
	-	1.774.990

#### Ticari borçlar

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Takasbank'a borçlar (T+2)	-	1.200.517
	-	1.200.517

### 6. Diğer alacaklar

30 Haziran 2012 tarihi itibariyle Şirket'in diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 – 1.842.366 TL tutarında VOB işlem teminatı bulunmaktadır).

### 7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönemde Şirket, maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirilmemiştir (30 Haziran 2011 – 1.214 TL). Aynı döneme ilişkin dönem içi maddi duran varlık amortisman gideri 7.620 TL olarak gerçekleşmiştir (30 Haziran 2011 – 502 TL).

### 8. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Portföy yönetim ücreti karşılığı	67.760	60.760
Muhtemel vergi riski karşılığı	92.329	88.359
	<b>160.089</b>	149.119

T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı ("Gelir İdaresi") tarafından, 2008 yılında tüm menkul kıymet yatırım ortaklıkları sektörünü kapsayan 2003, 2004, 2005, 2006 ve 2007 hesap dönemleri için Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") açısından inceleme başlatılmıştır. Yapılan inceleme sonucunda tarh edilen vergi ve kesilen cezalara ilişkin ihbarnameler 14 Temmuz 2008 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiş olup ilgili hesap dönemleri için tarh edilen BSMV, vergi ziyai cezası ve buna göre hesaplanan gecikme zammı sırasıyla 2.295.744 TL, 2.295.744 TL ve 2.442.594 TL olup toplam tutarı 7.034.082 TL'dir. Düzenlenen vergi inceleme raporlarına istinaden, Şirket, 7 Ağustos 2008 tarihinde uzlaşma görüşmesi için başvuruda bulunmuştur. 24 Kasım 2008 tarihinde İstanbul Vergi Dairesi Başkanlığı İl Uzlaşma Komisyonu ile vergi ziyai cezasının sıfırlanması, vergi aslının (gecikme cezası dahil) %30 olarak ödenmesi hususunda uzlaşmaya varılmış olup; 24 Aralık 2008 tarihi itibariyle vergi dairelerine toplam 1.437.675 TL ödenmiştir.

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

### 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

#### 8. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

Bununla birlikte 28 Şubat 2009 tarih ve 27155 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’un, 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu’nun 29’uncu maddesinin 1 no’lu fıkrasının (t) bendine değişiklik getiren 32’inci maddesinin 8 no’lu fıkrası ve Geçici 1’inci maddesi uyarınca 1 Mart 2009 tarihinden itibaren menkul kıymetler yatırım ortaklarının sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar banka ve sigorta muameleleri vergisinden müstesna tutulmuştur.

Şirket yönetimi finansal tablolarda bu hususa ilişkin ortaya çıkabilecek olası ek vergi ödemelerine karşın, en iyi tahminlerine dayanarak 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla toplam 92.329 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2011 –88.359 TL).

#### 9. Özkaynaklar

Şirket’in ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL (31 Aralık 2011 - 18.000.000 TL) olup her biri 1 Kuruş nominal değerli 1.800.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, kayıtlı sermaye tutarı 40.000.000 TL (31 Aralık 2011 - 40.000.000 TL) olarak tespit edilmiştir.

Şirket’in 25.000.000 adet, 0,01 TL nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi dışındaki konularda imtiyazlı hisse senetlerine herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır. Bu imtiyazlı hisse senetleri Akbank T.A.Ş.’nin elinde bulunmaktadır.

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse	30 Haziran 2012	Hisse	31 Aralık 2011
	(%)	TL	(%)	TL
Akbank T.A.Ş.	70,04	12.607.326	70,04	12.607.326
Halka açık	29,96	5.392.674	29,96	5.392.674
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>100,00</b>	<b>18.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>18.000.000</b>



**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla**  
**özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
**(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

**10. Esas faaliyet gelirleri/giderleri**

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2012</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2012</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2011</b>	<b>1 Nisan - 30 Haziran 2011</b>
<b>Satış gelirleri</b>				
Hisse senedi satış geliri	<b>14.972.609</b>	<b>4.634.073</b>	36.569.702	16.366.072
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış geliri	<b>30.596.184</b>	<b>27.495.495</b>	30.998.671	7.897.630
VOB satış geliri/(gideri)	<b>(434.000)</b>	-	(280.660)	(337.865)
	<b>45.134.793</b>	<b>32.129.568</b>	67.287.713	23.925.837
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hisse senedi satış maliyeti	<b>(13.105.495)</b>	<b>(3.809.770)</b>	(36.460.566)	(16.020.049)
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış maliyeti	<b>(29.731.395)</b>	<b>(26.785.045)</b>	(31.010.473)	(7.943.013)
	<b>(42.836.890)</b>	<b>(30.594.815)</b>	(67.471.039)	(23.963.062)
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)</b>				
Faiz gelirleri	<b>1.010.446</b>	<b>259.777</b>	233.067	143.011
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)	-	<b>(886.434)</b>	(817.462)	(773.624)
Devlet tahvili/hazine bonusu gerçekleşmemiş değer artışları	-	-	163.868	363.733
VOB gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)	-	-	(46.237)	(51.897)
Temettü gelirleri	<b>45.364</b>	<b>45.364</b>	587.822	582.973
Diğer (*)	<b>24.610</b>	-	-	-
	<b>1.080.420</b>	<b>(581.293)</b>	121.058	264.196
<b>Brüt kar/(zarar)</b>	<b>3.378.323</b>	<b>953.460</b>	(62.268)	226.971

(\*) Ödünç verilen menkul kıymetlerden elde edilen komisyon gelir/giderleri ve VOB teminat faiz giderlerinden oluşmaktadır.

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 11. Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>				
Menkul kıymet alım satım komisyonları	85.139	57.288	131.094	63.899
İlan ve reklam giderleri	4.590	4.590	361	361
	<b>89.729</b>	<b>61.878</b>	131.455	64.260
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Portföy yönetim ücreti	404.220	204.490	582.624	275.400
Personel giderleri	459.942	317.704	244.691	151.742
Amortisman gideri	7.620	3.810	502	205
Denetim ve avukatlık giderleri	21.535	3.540	26.612	3.310
Kira gideri	15.406	7.703	9.048	4.524
Diğer	57.564	34.680	84.007	18.781
	<b>966.287</b>	<b>571.927</b>	947.484	453.962

### 12. İlişkili taraf açıklamaları

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011		
<b>Vadesiz mevduat</b>				
Akbank T.A.Ş.	873	848		
	<b>873</b>	848		
<b>Ters repo işlemleri</b>				
Akbank T.A.Ş.	41.034.372	8.214.838		
	<b>41.034.372</b>	8.214.838		
<b>Alım satım amaçlı hisse senetleri</b>				
	30 Haziran 2012		31 Aralık 2011	
	Nominal değer	Gerçeğe Uygun değer	Nominal değer	Gerçeğe Uygun değer
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	-	156.950	847.532
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	20.000	150.400
	-	-	176.950	997.932

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

### 12. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflara ilişkin aracılık ve portföy yönetim komisyonları

	30 Haziran 2012	31 Aralık 2011
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	67.760	60.760
	<b>67.760</b>	<b>60.760</b>

Şirket'in sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Ak Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Şirket, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye portföyün yönetimi ve temsili için tahsis ettiği donanım, personel ve sair tüm hizmetlerin karşılığı olarak her gün için portföy toplam değerinin %0.0055'inden (bir milyonda ellibeş) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket tarafından Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenmektedir.

#### İlişkili kuruluş hisse senetlerinden elde edilen net satış karı/(zararı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	266.345	109.086	4.234	13.722
Çimsa Çimento San. ve Ticaret A.Ş.	26.082	65.313	(9.416)	171
	<b>292.427</b>	<b>174.399</b>	<b>(5.182)</b>	<b>13.893</b>

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	130.754	83.065	119.660	78.776
	<b>130.754</b>	<b>83.065</b>	<b>119.660</b>	<b>78.776</b>

### 13. Hisse başına kazanç/(zarar)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar/(zarar), cari dönem net karının/(zararının), dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırılabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kar/(zarar) hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur.

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Haziran 2012 tarihi itibariyle  
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

### 13. Hisse başına kazanç/(zarar) (devamı)

Hisse başına kar/(zarar) hesaplamaları, hissedarlara dağıtılabilir net karın/(zararın) ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2012	1 Nisan – 30 Haziran 2012	1 Ocak – 30 Haziran 2011	1 Nisan – 30 Haziran 2011
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	2.318.335	317.668	(1.147.337)	(293.843)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	1.800.000.000	1.800.000.000	1.800.000.000	1.800.000.000
<b>Hisse başına kar/(zarar)</b> (Hisse başına TL olarak ifade edilmiştir)	<b>0,0013</b>	<b>0,00017</b>	<b>(0,0006)</b>	<b>(0,00016)</b>

Şirket'in 25.000.000 adet, 0,01 TL nominal değerli, imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Bu hisse senetlerinin her biri Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde bir milyon oy hakkına sahiptir. Kar dağıtımında bu hisselerin imtiyazı bulunmamaktadır.

İmtiyazlı ve adi hisse senetleri için hisse başına kar tutarları aynıdır.

### 14. Bölümlere göre raporlama

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte ve bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı bulunmamaktadır.

### 15. Yabancı para pozisyon tablosu

30 Haziran 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

### 16. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

- Akbank T.A.Ş.'nin sahibi bulunduğu Şirket'in sermayesinin %70,04'ünü temsil eden 250.000 TL nominal değerli A Grubu ve 12.357.326 TL nominal değerli B Grubu hisselerinin tamamı 3 Temmuz 2012 tarihinde Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından devir alınmıştır.
- Şirket Ana Sözleşmesi'nin 2. ve 26. maddelerinin değiştirilmesi hususunun da görüşüldüğü Olağanüstü Genel Kurul toplantısı 10 Temmuz 2012 tarihinde gerçekleştirilmiş ve ana sözleşme değişiklikleri Genel Kurul tarafından da onaylanmıştır.
- Şirketin "Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş." olan unvanı 12 Temmuz 2012 tarihinde "Egeli & Co B Tipi Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş." olarak değişmiştir.
- Şirketin Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ile imzalanmış portföy yönetim sözleşmesi 12 Temmuz 2012 tarihinde feshedilmiş olup Egeli & Co Portföy Yönetimi A.Ş. ile portföy yönetim sözleşmesi imzalanmıştır.