

Ak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait
ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotları**

Ak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet bilanço	1
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	2
Ara dönem özsermaye değişim tablosu	3
Ara dönem nakit akım tablosu	4
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	5 – 13

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Eylül 2010 tarihli özet bilanço**
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.184.952	3.888.208
Finansal yatırımlar	4	44.006.380	48.277.139
Diğer alacaklar	6	1.075.994	-
Toplam dönen varlıklar		50.267.326	52.165.347
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar		1.171	1.292
Toplam duran varlıklar		1.171	1.292
Toplam varlıklar		50.268.497	52.166.639
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5	-	212.323
Borç karşılıkları	7	180.033	177.879
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		78.941	70.902
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		258.974	461.104
Uzun vadeli yükümlülükler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		78.927	67.898
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		78.927	67.898
Toplam yükümlülükler		337.901	529.002
Özsermaye			
Ödenmiş sermaye	8	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		2.728.577	1.788.333
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		4.649.380	(1.138.691)
Net dönem karı/(zararı)		5.392.959	13.828.315
Özsermaye toplamı		49.930.596	51.637.637
Toplam kaynaklar		50.268.497	52.166.639

İlişikte 5 ile 13'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet
kapsamlı gelir tablosu
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Sürdürülen faaliyetler					
Satış gelirleri	9	68.430.500	8.110.762	100.236.811	36.173.990
Satışların maliyeti (-)	9	(66.145.590)	(7.483.047)	(92.553.518)	(31.739.462)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)		2.284.910	627.715	7.683.293	4.434.528
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	9	4.692.998	3.223.492	5.442.991	1.418.396
Brüt kar/(zarar)		6.977.908	3.851.207	13.126.284	5.852.924
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	10	(134.385)	(58.218)	(130.272)	(42.101)
Genel yönetim giderleri (-)	10	(1.441.301)	(430.935)	(1.252.960)	(424.172)
Diğer faaliyet (giderleri)/gelirleri		(9.263)	(2.704)	(19.940)	(6.647)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		5.392.959	3.359.350	11.723.112	5.380.004
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		5.392.959	3.359.350	11.723.112	5.380.004
Durdurulan faaliyetler					
Durdurulan faaliyetler Vergi sonrası dönem karı/(zararı)					
Dönem karı/(zararı)		5.392.959	3.359.350	11.723.112	5.380.004
Diğer kapsamlı gelir					
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)					
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		5.392.959	3.359.350	11.723.112	5.380.004
Hisse başına kazanç/(kayıp)	12	0,0030	0.0019	0,0065	0,0030

İlişikte 5 ile 13'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2010 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 karları	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam özsermaye
1 Ocak 2009	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	1.788.333	7.623.866	(8.762.557)	37.809.322
Transferler	-	-	-	-	-	(8.762.557)	8.762.557	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	11.723.112	11.723.112
30 Eylül 2009	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	1.788.333	(1.138.691)	11.723.112	49.532.434
1 Ocak 2010	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	1.788.333	(1.138.691)	13.828.315	51.637.637
Transferler	-	-	-	-	940.244	12.888.071	(13.828.315)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(7.100.000)	-	(7.100.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	5.392.959	5.392.959
30 Eylül 2010	18.000.000	19.197.511	(67.383)	29.552	2.728.577	4.649.380	5.392.959	49.930.596

İlişikte 5 ile 13'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.**30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
nakit akım tablosu
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2010	Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2009
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Cari dönem net karı/(zararı)		5.392.959	11.723.112
Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları		1.191	1.471
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri		11.030	9.253
Portföy yönetim ücreti karşılıkları	7	(7.109)	103.424
Personel izin karşılığı		10.913	41.591
Muhtemel vergi riski karşılık gideri	7	9.263	68.309
Finansal yatırımlar değer (artışları)/azalışları	9	(3.897.135)	(4.465.866)
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı/(zararı)		1.521.112	7.481.294
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki değişim		8.168.656	(9.882.286)
Diğer alacaklardaki değişim	6	(1.075.994)	
Ticari borçlardaki değişim	5	(212.323)	(730.266)
Diğer pasiflerdeki değişim			(205.303)
Borç Karşılıklarındaki değişim		(2.874)	40.844
Faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan net nakit		8.398.577	(3.295.717)
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı			
Maddi duran varlık alımı, net		-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		-	-
Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı			
Ödenen temettü		(7.100.000)	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(7.100.000)	-
Nakit ve benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış		1.298.577	(3.295.717)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		3	3.885.381
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		3	5.183.958
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		3	5.183.958
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		3	5.970.235

İlişikte 5 ile 13'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ak Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (TL))

1. Organizasyon ve faaliyet konusu

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket") 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 çeşitlenmesiyle 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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in en büyük ortağı Akbank T.A.Ş.'ne ait hisse tutarının, toplam hisseye oranı %70,04'tür (31 Aralık 2009: %69,22).

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 3'tür (31 Aralık 2009 : 3). Şirket'in genel müdürlüğü İnönü Caddesi No: 42 Kat: 4 34437 Gümüşsuyu - İstanbul, Türkiye'dedir.

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2010 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket;

- 25 Haziran 2010 tarih, 2010/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile (A) tipi olan yatırım ortaklığının (B) tipi yatırım ortaklığına dönüştürülmesi,
- 31.08.2010 tarih, 2010/16 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketin temettü avansı dağıtılması,
- 21.09.2010 tarih, 2010/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. olan şirket ünvanının Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değiştirilmesi,

hususlarında kararlar almış ve şirket ana sözleşmesinde gerekli değişikliklerin yapılabilmesi için resmi mercilere başvurmuştur.

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 Eylül 2010 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 2009 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
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

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

Şirket'in ara dönem finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2010'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında, 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar, var olan standartlarda yapılan değişiklikler ve yorumlar aşağıda yer almaktadır:

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler" (Değişiklik) (1 Temmuz 2009 tarih ve bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir).

UFRS 2, (Değişiklik), "Hisse Bazlı ödemeler" – Nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri: Değişikliğin Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır)

UFRYK 17 'Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı: (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup ileriye dönük uygulanacaktır)

UMS 39 Finansal Enstrümanlar: Muhasebeleştirme ve ölçme- Uygun korumalı Enstrümanlar (1 Temmuz 2009 tarih veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir)

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2008'de yayımlanan): İyileştirmelerin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Nisan 2009'da yayımlanan): İyileştirmelerin, Şirket'in finansal performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

UFRS'lerdeki iyileştirmeler (Mayıs 2010'da yayınlanan):

Mayıs 2010'da Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu 7 standartla ilgili 11 değişiklik yayımlamıştır. Değiştirilen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 1: İlk uygulama yılında muhasebe politikalarındaki değişiklikler

UFRS 1: Tahmini maliyet olarak yeniden değerlendirme bazı

UFRS 1: Oran düzenlemesine tabi olan operasyonlar için tahmini maliyet kullanımı

UFRS 3: Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri

UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi

UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemelerle ilgili ödüller

UFRS 7: Finansal araçlar: Açıklamalar - Dipnotlara açıklık getirilmesi

UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi

UMS 27: UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan iyileştirmeler için geçiş hükümleri

UMS 34: Ara dönem finansal raporlama: Önemli olaylar ve işlemler

UFRYK 13: Müşteri sadakat programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.183.994	3.886.827
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	958	1.381
	5.184.952	3.888.208

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 Ekim 2010 olup, faiz oranları %6,95 - %7,00 aralığındadır (31 Aralık 2009: vadesi 4 Ocak 2010, faiz oranları %6,75 -%6,90 aralığındadır.)

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.183.000	3.884.000
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	958	1.381
	5.183.958	3.885.381

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ters repo işlemlerinden alacaklar	5.970.000	9.264.999
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	235	953
	5.970.235	9.265.952

4. Finansal yatırımlar

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları		
- Devlet tahvilleri	26.714.768	27.434.012
	26.714.768	27.434.012

Borsada işlem gören hisse senetleri

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
- İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Not 11)	3.108.504	4.521.625
- Diğer hisse senetleri	14.183.108	16.321.502
	17.291.612	20.843.127
	44.006.380	48.277.139

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Finansal yatırımların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesiz	17.291.612	20.843.127
30-90 gün	10.927.070	1.482.300
90-180 gün	9.266.490	17.307.816
180 günden fazla	6.521.208	8.643.896
	44.006.380	48.277.139

5. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

Ticari borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Takasbank'a borçlar (T+2)	-	212.323
	-	212.323

6. Diğer alacaklar

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla diğer alacaklar bakiyesi 1.075.994 TL tutarında VOB işlem teminat tutarını içermektedir.

7. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Portföy yönetim ücreti karşılığı	103.379	110.488
Muhtemel vergi riski karşılığı	76.654	67.391
	180.033	177.879

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

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 Eylül 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 itibarıyla vergi dairelerine toplam 1.437.675 TL ödenmiştir.

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 Eylül 2010 tarihi itibarıyla toplam 76.654 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2009 : 67.391 TL).

8. Özsermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 18.000.000 TL (31 Aralık 2009 : 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 2009 : 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 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse	30 Eylül 2010	Hisse	31 Aralık 2009
	(%)	TL	(%)	TL
Akbank T.A.Ş.	70,04	12.607.326	69,22	12.460.221
Halka açık	29,96	5.392.674	30,78	5.539.779
Ödenmiş sermaye	100,00	18.000.000	100,00	18.000.000

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Esas faaliyet gelirleri/giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Satış gelirleri				
Hisse senedi satış geliri	38.867.419	8.192.429	51.487.752	18.447.111
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış geliri	29.630.559	-	48.749.059	17.726.879
VOB satış geliri	(67.478)	(81.667)		
	68.430.500	8.110.762	100.236.811	36.173.990
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satış maliyeti	(36.923.813)	(7.483.047)	(45.570.316)	(14.776.951)
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış maliyeti	(29.221.777)	-	(46.983.202)	(16.962.511)
	(66.145.590)	(7.483.047)	(92.553.518)	(31.739.462)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)				
Hisse senedi gerçekleştirilmemiş değer artışları/(azalışları)	2.653.657	2.392.943	3.395.052	1.025.099
Devlet tahvili/hazine bonusu gerçekleştirilmemiş değer artışları	1.147.478	607.094	1.070.814	267.744
VOB gerçekleştirilmemiş değer artışları/(azalışları)	96.000	96.000	-	-
Temettü gelirleri	460.412	-	543.814	27.304
Faiz gelirleri	280.898	110.715	394.420	91.735
Diğer (*)	54.553	16.740	38.891	6.514
	4.692.998	3.223.492	5.442.991	1.418.396
Brüt kar/(zarar)	6.977.908	3.851.207	13.126.284	5.852.924

(*) Ödünç verilen menkul kıymetlerden elde edilen komisyon gelirleri ve VOB teminat faiz gelirlerinden meydana gelmektedir.

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri				
Menkul kıymet alım satım komisyonları	133.886	58.218	128.642	42.101
İlan ve reklam giderleri	499	-	1.630	
	134.385	58.218	130.272	42.101
Genel yönetim giderleri				
Portföy yönetim ücreti	939.730	311.259	810.961	307.199
Personel giderleri	350.724	88.989	319.936	82.565
Denetim ve avukatlık giderleri	40.892	13.865	37.642	19.735
Diğer	109.955	16.822	84.421	14.673
	1.441.301	430.935	1.252.960	424.172

11. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
Vadesiz mevduat				
Akbank T.A.Ş.		958		1.381
		958		1.381
Ters repo işlemleri				
Akbank T.A.Ş.		5.183.994		3.886.827
		5.183.994		3.886.827
Alım satım amaçlı hisse senetleri				
		30 Eylül 2010		31 Aralık 2009
	Nominal değer	Gerçeğe Uygun değer	Nominal değer	Gerçeğe uygun değer
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	145.000	1.073.004	175.000	997.500
Akbank T.A.Ş.	230.000	2.035.500	337.500	3.189.375
Aksigorta A.Ş.	-	-	65.000	334.750
	375.000	3.108.504	577.500	4.521.625

Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen aracılık ve portföy yönetim komisyonları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	103.379	110.488
	103.379	110.488

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 %0,007'inden (yüzbindeyedi) 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)

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	198.043	263.071
Akbank T.A.Ş.	190.650	984.506
Aksigorta A.Ş.	(103.700)	64.861
Akçansa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	-	(189)
	284.993	1.312.249

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	150.333	38.208	142.830	35.708
	150.333	38.208	142.830	35.708

12. Hisse başına kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kar 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 Yatırım Ortaklığı A.Ş.

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

12. Hisse başına kazanç (devamı)

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

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	5.392.959	11.723.112
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	1.800.000.000	1.800.000.000
Hisse başına kar/(zarar) (Hisse başına TL olarak ifade edilmiştir)	0.0030	0.0065

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.

13. Bölümlere göre raporlama

30 Eylül 2010 ve 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla Şirket, tüm operasyonel işlemlerini yurtiçi piyasalardan gerçekleştirmekte ve bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı bulunmamaktadır.

14. Yabancı para pozisyon tablosu:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu bulunmamaktadır.

15. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Yoktur.