

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

**1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait  
ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotları**

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi

### İçindekiler

	<b><u>Sayfa</u></b>
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 – 14

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.****31 Mart 2012 tarihli özet bilanço**

(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>Dipnot referansları</b>			
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	3	8.801.913	8.215.686
Finansal yatırımlar	4	32.066.215	28.222.838
Ticari alacaklar	5	-	1.774.990
Diğer alacaklar	6	-	1.842.366
Diğer dönen varlıklar		13.721	-
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>40.881.849</b>	<b>40.055.880</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Maddi duran varlıklar		59.618	59.618
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>59.618</b>	<b>59.618</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>40.941.467</b>	<b>40.115.498</b>
<b>Kaynaklar</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Ticari borçlar	5	-	1.200.517
Borç karşılıkları	7	159.350	149.119
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		117.132	106.435
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>276.482</b>	<b>1.456.071</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkları		109.120	104.229
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>109.120</b>	<b>104.229</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>385.602</b>	<b>1.560.300</b>
<b>Özsermaye</b>			
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		3.518.928	3.518.928
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(2.123.410)	2.520.123
Net dönem karı/(zararı)		2.000.667	(4.643.533)
<b>Özsermaye toplamı</b>		<b>40.555.865</b>	<b>38.555.198</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>40.941.467</b>	<b>40.115.498</b>

İlişikte 5 ile 14'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.****31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet  
kapsamlı gelir tablosu  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

		Sınırlı incelemeden geçmemiş	Sınırlı incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2012	31 Mart 2011
<b>Sürdürülen faaliyetler</b>			
Satış gelirleri	9	13.005.225	43.361.876
Satışların maliyeti (-)	9	(12.242.075)	(43.507.977)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)</b>		<b>763.150</b>	<b>(146.101)</b>
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)	9	1.661.713	(104.738)
<b>Brüt kar/(zarar)</b>		<b>2.424.863</b>	<b>(250.839)</b>
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	10	(27.851)	(67.429)
Genel yönetim giderleri (-)	10	(394.360)	(493.522)
Diğer faaliyet giderleri (-)		(1.985)	(3.301)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)</b>		<b>2.000.667</b>	<b>(815.091)</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)		-	-
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.000.667</b>	<b>(815.091)</b>
<b>Durdurulan faaliyetler</b>			
Durdurulan faaliyetler Vergi sonrası dönem karı/(zararı)		-	-
<b>Dönem karı/(zararı)</b>		<b>2.000.667</b>	<b>(815.091)</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-
<b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>		<b>2.000.667</b>	<b>(815.091)</b>
Hisse başına kazanç/(kayıp)	12	0.00111	(0.00045)

İlişikte 5 ile 14'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

**31 Mart 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 karları	Net dönem karı/ (zararı)	Toplam özsermaye
<b>1 Ocak 2011</b>	<b>18.000.000</b>	<b>19.197.511</b>	<b>(67.383)</b>	<b>29.552</b>	<b>2.728.577</b>	<b>4.649.380</b>	<b>4.961.094</b>	<b>49.498.731</b>
Transferler	-	-	-	-	3.310.474	1.650.620	(4.961.094)	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(6.300.000)	-	(6.300.000)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(815.091)	(815.091)
<b>31 Mart 2011</b>	<b>18.000.000</b>	<b>19.197.511</b>	<b>(67.383)</b>	<b>29.552</b>	<b>6.039.051</b>	<b>-</b>	<b>(815.091)</b>	<b>42.383.640</b>
<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	-	-	-	-	-	-	2.000.667	2.000.667
<b>31 Mart 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>2.000.667</b>	<b>40.555.865</b>

İlişikte 5 ile 14'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.****31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
nakit akım tablosu  
(Para birimi - Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 31 Mart 2011
<b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı</b>			
Cari dönem net karı/(zararı)		2.000.667	(815.091)
<b>Faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun net dönem karı ile mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler</b>			
Amortisman ve itfa payları		-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	10	4.891	1.940
Portföy yönetim ücreti karşılıkları	7	69.006	101.802
Personel izin karşılığı	10	27.730	20.981
Muhtemel vergi risk karşılık gideri	7	1.985	3.301
Finansal yatırımlar değer (artışları)/azalışları		(1.478.240)	238.043
<b>Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>626.039</b>	<b>(449.024)</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklardaki değişim		(2.365.137)	5.798.881
Ticari alacaklardaki değişim	5	1.774.990	(378.700)
Diğer alacaklardaki değişim		1.842.366	(49.984)
Ticari borçlardaki değişim		(1.200.517)	(3.435.457)
Diğer pasiflerdeki değişim		(19.035)	(8.093)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(13.721)	(11.406)
Ödenen portföy yönetim ücreti	7	(60.760)	(109.206)
<b>Faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan net nakit</b>		<b>584.225</b>	<b>1.357.011</b>
<b>Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Maddi duran varlık alımı, net		-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
<b>Finansman faaliyetleri için nakit kullanımı</b>			
Ödenen temettü		-	(6.300.000)
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>-</b>	<b>(6.300.000)</b>
<b>Nakit ve benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış</b>		<b>584.225</b>	<b>(4.942.989)</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3</b>	<b>8.210.848</b>	<b>10.730.116</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>3</b>	<b>8.795.073</b>	<b>5.787.127</b>

İlişikte 5 ile 14'üncü sayfalar arasında sunulan muhasebe politikaları ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

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

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

Ak B Tipi 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, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in en büyük ortağı Akbank T.A.Ş.'ne ait hisse tutarının, toplam hisseye oranı %70,04'tür (31 Aralık 2011: %70,04).

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

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Mart 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**

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 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.**

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

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

#### **2.2 İşlevsel ve sunum para birimi**

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)'dir.

#### **2.3 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

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

31 Mart 2012 tarih ve bu tarih itibarıyla 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 itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 *Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi*

UFRYK 14 *Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)*

UMS 32 *Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)*

UMS 24 *İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)*

UFRS 1 *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması - İlk kez uygulayacakların karşılaştırmalı UFRS 7 açıklamasından sınırlı muafiyeti (Değişiklik)*

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

**Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:**

UFRS 1 *"Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması"*

UFRS 3 *"İşletme Birleşmeleri"*

UFRS 7 *"Finansal Araçlar: Açıklamalar"*

UMS 1 *"Finansal Tabloların Sunuluşu"*

UMS 27 *"Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar"*

UMS 34 *"Ara Dönem Raporlama"*

UFRYK 13 *"Müşteri Sadakat Programları"*

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.



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

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

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

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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.

*UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar"*

*UFRS 9 "Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama"*

*UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"*

*UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler"*

*UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları"*

*UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü"*

*UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu"*

*UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri – Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı"*

*UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"*

*UMS 27 (Değişiklik), "Bireysel Finansal Tablolar"*

*UMS 28 (Değişiklik), "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"*

Bu değişikliklerin ve standartların Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli etkisi olması beklenmemektedir.

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8.506.840	8.214.838
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	73	848
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	295.000	-
	<b>8.801.913</b>	<b>8.215.686</b>

30 Mart 2012 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 2 Nisan 2012 olup, faiz oranı %9,79'dur. (31 Aralık 2011 vadesi 02 Ocak 2012, faiz oranları %10,80 -%9,05 aralığındadır.)

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ters repo işlemlerinden alacaklar	8.500.000	8.210.000
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	73	848
Borsa para piyasası işlemlerinden alacaklar	295.000	-
	<b>8.795.073</b>	<b>8.210.848</b>

### 4. Finansal yatırımlar

#### Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları</b>		
Devlet tahvilleri	27.370.011	14.454.400
Özel Sektör Tahvilleri	-	1.977.600
	<b>27.370.011</b>	<b>16.432.000</b>

### 4. Finansal yatırımlar (devam)

#### Borsada işlem gören hisse senetleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlişkili şirketlerin hisse senetleri (Not 11)	506.321	997.932
Diğer hisse senetleri	4.189.883	10.792.906
	<b>4.696.204</b>	<b>11.790.838</b>
	<b>32.066.215</b>	<b>28.222.838</b>

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

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

**4. Finansal yatırımlar (devam)**

Finansal yatırımların kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Vadesiz	4.696.204	11.790.838
30-90 gün	8.245.635	9.804
90-180 gün	10.697.469	5.217.966
180 günden fazla	8.426.907	11.204.230
	<b>32.066.215</b>	<b>28.222.838</b>

**5. Ticari alacaklar ve ticari borçlar**

**Ticari borçlar**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Takasbank'a borçlar (T+2)	-	1.200.517
	<b>-</b>	<b>1.200.517</b>

**Ticari alacaklar**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Takasbank'dan alacaklar (T+2)	-	1.774.990
Temettü alacakları	-	-
	<b>-</b>	<b>1.774.990</b>

**6. Diğer alacaklar**

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır. (31 Aralık 2011 - 1.842.366 TL)

**7. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Portföy yönetim ücreti karşılığı	69.006	60.760
Muhtemel vergi riski karşılığı	90.344	88.359
	<b>159.350</b>	<b>149.119</b>

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

**31 Mart 2012 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla toplam 90.344 TL tutarında karşılık ayırmıştır. (31 Aralık 2011: 88.359 TL)

### 8. Özsermaye

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.

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

	Hisse	31 Mart 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.**

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

**9. Esas faaliyet gelirleri/giderleri**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Mart 2011</b>
<b>Satış gelirleri</b>		
Hisse senedi satış geliri	10.338.536	20.203.630
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış geliri	3.100.689	23.101.041
VOB satış geliri	(434.000)	57.205
	<b>13.005.225</b>	<b>43.361.876</b>
<b>Satışların maliyeti</b>		
Hisse senedi satış maliyeti	(9.295.725)	(20.440.517)
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış maliyeti	(2.946.350)	(23.067.460)
	<b>(12.242.075)</b>	<b>(43.507.977)</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)</b>		
Hisse senedi gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)	886.434	(43.838)
Devlet tahvili/hazine bonusu gerçekleşmemiş değer artışları	591.806	(199.865)
VOB gerçekleşmemiş değer artışları/(azalışları)	-	5.660
Temettü gelirleri	-	43.248
Faiz gelirleri	158.863	77.937
Diğer (*)	24.610	12.120
	<b>1.661.713</b>	<b>(104.738)</b>
<b>Brüt kar/(zarar)</b>	<b>2.424.863</b>	<b>(250.839)</b>

(\*) VOB teminat faiz gelirlerinden meydana gelmektedir.

**Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

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

**10. Faaliyet giderleri**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Mart 2011</b>
<b>Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri</b>		
Menkul kıymet alım satım komisyonları	27.851	67.429
	<b>27.851</b>	<b>67.429</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Portföy yönetim ücreti	199.730	307.224
Personel giderleri	142.238	121.761
Denetim ve avukatlık giderleri	17.995	17.175
Diğer	34.397	47.362
	<b>394.360</b>	<b>493.522</b>

**11. İlişkili taraf açıklamaları**

31 Mart 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili şirketlerle olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Vadesiz mevduat</b>		
Akbank T.A.Ş.	73	848
	<b>73</b>	<b>127</b>

**Alım satım amaçlı hisse senetleri**

	<b>31 Mart 2012</b>		<b>31 Aralık 2011</b>	
	<b>Nominal değer</b>	<b>Gerçeğe Uygun değer</b>	<b>Nominal değer</b>	<b>Gerçeğe uygun değer</b>
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	54.950	416.521	156.950	847.532
Çimsa	10.000	89.800	20.000	150.400
	<b>64.950</b>	<b>506.321</b>	<b>176.950</b>	<b>997.932</b>

## Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

### 11. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	69.006	101.802
	<b>69.006</b>	<b>101.802</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)

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	157.260	(9.488)
Çimsa	19.569	(9.587)
	<b>176.829</b>	<b>(19.075)</b>

#### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	01 Ocak-31 Mart 2012	01 Ocak-31 Mart 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	47.689	40.884
	<b>47.689</b>	<b>40.884</b>

### 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 artırılabilmektedirler 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 B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

### 12. Hisse başına kazanç (devamı)

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

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	2.000.667	(815.091)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	1.800.000.000	1.800.000.000
<b>Hisse başına kar/(zarar)</b> (Hisse başına TL olarak ifade edilmiştir)	<b>0.001111</b>	<b>(0.000453)</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.

### 13. Bölümlere göre raporlama

31 Mart 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.

### 14. Yabancı para pozisyon tablosu:

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

### 15. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş'nin 18.000.000 TL'lik sermayesi içinde Akbank T.A.Ş.'nin sahibi bulunduğu sermayenin % 70,04'ünü temsil eden 250.000 TL nominal değerli A Grubu ve 12.357.326 TL nominal değerli B Grubu hisselerinin tamamının Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş.'ne devrine ilişkin olarak "Hisse Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer yetkili kurumlardan gerekli yasal izinlerin alınmasını takiben hisse devir işlemi tamamlanacaktır. Hisselerin satış fiyatı, hisse devir işleminden önce Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş tarafından açıklanmış son haftalık Portföy Değer Tablosu'ndaki Toplam Değer'den varsa ayrılması gereken karşılıkların düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır.

Gerekli izinlerin alınması hususunda; Egeli & Co Yatırım Holding A.Ş. tarafından 09 Nisan 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.