

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Őirketi

**1 Ocak - 30 Eylöl 2010 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇO	1
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	5-18

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET ARA DÖNEM BİLANÇOLAR

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		529.238.720	409.821.412
Nakit ve nakit benzerleri	3	436.091.343	324.615.834
Finansal yatırımlar	5	9.829.564	9.169.715
Ticari alacaklar	4	81.752.287	75.317.236
Diğer alacaklar		452.300	439.610
Diğer dönen varlıklar	8	1.113.226	279.017
Duran varlıklar		28.237.915	29.333.410
Finansal yatırımlar	5	1.003.337	1.052.832
Maddi duran varlıklar	7	25.848.041	26.721.486
Maddi olmayan duran varlıklar	7	258.759	349.429
Ertelenmiş vergi varlığı	9	1.127.778	1.209.663
TOPLAM VARLIKLAR		557.476.635	439.154.822
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		479.619.113	360.993.113
Finansal borçlar	6	396.955.929	282.794.847
Ticari borçlar	4	79.713.960	74.466.388
Borç karşılıkları	11	481.810	1.097.920
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	2.038.447	1.675.049
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	428.967	958.909
Uzun vadeli yükümlülükler		184.888	158.210
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		184.888	158.210
ÖZKAYNAKLAR		77.672.634	78.003.499
Ödenmiş sermaye	10	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	10	16.802.123	16.802.123
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		9.857.987	7.803.867
Geçmiş yıllar karları		7.333.968	170.726
Net dönem karı		13.678.556	23.226.783
TOPLAM KAYNAKLAR		557.476.635	439.154.822

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2010	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2009	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
ESAS FAALİYET GELİRLERİ				
Satışlar	1.600.462.314	317.286.794	2.386.423.240	807.056.590
Hizmet gelirleri	18.268.169	5.139.370	32.571.705	11.864.949
Hizmet gelirinden indirimler (-)	(1.191.257)	(348.919)	(14.263.930)	(5.666.074)
Satışların maliyeti (-)	(1.597.895.740)	(317.204.782)	(2.382.530.121)	(806.150.297)
Kredi faiz gelirleri	-	-	1.396.455	413.070
Brüt esas faaliyet karı	19.643.486	4.872.463	23.597.349	7.518.238
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.091.461)	(329.124)	(1.935.268)	(821.090)
Genel yönetim giderleri (-)	(11.521.915)	(3.751.104)	(12.808.411)	(3.121.449)
Diğer faaliyet gelirleri	2.342.255	261.904	2.804.689	383.182
Diğer faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
Faaliyet karı/zararı	9.372.365	1.054.139	11.658.359	3.958.881
Finansal gelirler	28.610.408	10.655.670	17.986.406	7.814.125
Finansal giderler (-)	(20.922.360)	(7.555.572)	(12.234.065)	(5.129.408)
Vergi öncesi kar/zarar	17.060.413	4.154.237	17.410.700	6.643.598
Vergi (gideri)/geliri	9	(3.381.857)	(825.870)	(1.330.079)
- Dönem vergi gideri (-)	9	(3.299.972)	(710.751)	(1.313.039)
- Ertelenmiş vergi gelir	9	(81.885)	(115.119)	(17.040)
Net dönem karı	13.678.556	3.328.367	13.982.301	5.313.519
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	13.678.556	3.328.367	13.982.301	5.313.519

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Ödenmiş sermaye		Toplam ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar birikmiş karları	Cari dönem net karı	Toplam özkaynaklar
	Sermaye	Sermaye düzeltmesi toplamı					
1 Ocak 2009	50.000.000	16.802.123	66.802.123	6.451.647	-	11.866.307	85.120.077
Geçmiş dönem karına transfer	-	-	-	-	11.866.307	(11.866.307)	-
Yasal yedeklere transfer	-	-	-	1.352.220	(1.352.220)	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(10.343.361)	-	(10.343.361)
Cari dönem net karı	-	-	-	-	-	13.982.301	13.982.301
30 Eylül 2009	50.000.000	16.802.123	66.802.123	7.803.867	170.726	13.982.301	88.759.017
1 Ocak 2010	30.000.000	16.802.123	46.802.123	7.803.867	170.726	23.226.783	78.003.499
Geçmiş dönem karına transfer	-	-	-	-	23.226.783	(23.226.783)	-
Yasal yedeklere transfer	-	-	-	2.054.120	(2.054.120)	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(14.009.421)	-	(14.009.421)
Cari dönem net karı	-	-	-	-	-	13.678.556	13.678.556
30 Eylül 2010	30.000.000	16.802.123	46.802.123	9.857.987	7.333.968	13.678.556	77.672.634

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 EYLÜL 2010 VE 2009 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2009
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Cari dönem net karı		13.678.556	13.982.301
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	7	657.575	1.082.759
Kıdem tazminatı karşılığı		36.546	249.190
Personel prim karşılığı, izin yükümlülüğü karşılığı ve personel dava karşılığı		2.520.257	1.016.668
Vergi karşılığı	9	3.381.857	3.428.399
Faiz gelirleri, net		(9.201.767)	(8.807.336)
Ödenen faizler		(19.270.891)	(10.254.603)
Alınan faizler		27.712.069	19.502.385
Sabit kıymet satış (zararı) / karı		(322.545)	238.764
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı:		19.191.657	20.438.527
Finansal yatırımlardaki net azalış / (artış)		(1.540.962)	11.406.305
Ticari ve kredili müşterilerden alacaklarda net (artış) / azalış		(6.435.051)	(11.650.807)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki net azalış / (artış)		163.036	1.651.518
Finansal borçlar (Borsa Para Piyasası) ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki net artış		110.935.020	41.282.427
Ödenen vergiler	9	(4.309.907)	(3.206.933)
Ödenen kıdem tazminatı		(9.868)	(337.170)
Ödenen izin yükümlülüğü		-	(88.669)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		117.993.925	59.495.198
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı:			
Maddi duran varlık satışı	7	656.148	217.295
Maddi duran varlık alımı	7	(11.919)	(153.062)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net	7	(15.146)	(33.071)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		629.083	31.162
Finansal faaliyetler için nakit kullanımı:			
Finansal borçlardaki net (azalış) / artış		(76.848)	(101.610)
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		5.247.572	15.345.772
Ödenen temettü		(14.009.421)	(10.343.361)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(8.838.697)	4.900.801
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		109.784.311	64.427.161
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		323.641.375	212.173.023
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		433.425.686	276.600.184

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, sermaye piyasası araçlarının halka arz yoluyla veya ihraççılar tarafından çıkarılıp halka arz edilmeksizin satışını ve daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık etmek, bireysel portföy yönetimi yapmak, türev araçların alım satımına aracılık etmek, menkul kıymetlerin repo veya ters repo taahhüdü ile alım satımı faaliyetlerini her ayrı faaliyet için ilgili tebliğlerde belirlenen esaslar çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak suretiyle yapmaktadır.

Şirket 2009 yılında yurtiçi bireysel müşteri hesaplarını Akbank T.A.Ş.'ye devretmiştir. Devir tarihinden itibaren yurtiçi bireysel müşteriler faaliyetlerini Akbank T.A.Ş. Özel Bankacılık Şubeleri, Akbank T.A.Ş. Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Bölümü ve Akbank T.A.Ş. şubelerinden sürdürmektedir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 47'dir (31 Aralık 2009: 60). Şirket'in genel müdürlüğü İnönü Caddesi, No:42 Gümüşsuyu 34437 Taksim - İstanbul, Türkiye'dedir.

Şirket'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır.

30 Eylül 2010 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2010 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve belirli düzenleyici kuruluşların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

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.

Şirket, 30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını, 31 Aralık 2009 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

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

2.1.2 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

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

31 Aralık 2010 tarihli sene sonu mali tabloları için geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan fakat Şirket'in finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayan mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler aşağıda belirtilmiştir:

- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Kez Uygulanması" - İlk uygulamaya ilişkin ilave istisnalar,
- UFRS 2 (Değişiklik) "Hisse Bazlı Ödemeler" - Grup nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme işlemleri,
- UFRS 3 (Değişiklik), "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 (Değişiklik), "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar",
- UMS 39 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"
- UFRYK 17, "Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması",
- UFRS'deki iyileştirmeler (2008'de yayınlanan),
- UFRS'deki iyileştirmeler (2009'da yayınlanan).

31 Aralık 2010 tarihinden sonra geçerli olacak olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (UMS 32'deki değişiklik hariç, bu değişiklikler henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir):

1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olacak olan fakat Şirket'in finansal tablolarına herhangi bir etkisi olması beklenmeyen mevcut standartlarla ilgili yorumlar ve değişiklikler aşağıda belirtilmiştir:

- UFRS 1 (Değişiklik)- Karşılaştırmalı UFRS 7 Dipnotları için Sınırlı Muafiyet (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 9 "Finansal Araçlar" (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UMS 24 (Revize) "İlişkili Taraf Açıklamaları" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UMS 32 (Değişiklik) "Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması" (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerli olacaktır),
- UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi" (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir),
- UFRYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması" (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir).
- 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
- 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
- UFRYK 13: Müşteri Sadakat Programları

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında önemli değişiklik ve uygulamada hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesiz mevduatlar	235.340	6.141.375
Vadeli mevduatlar	434.665.430	300.971.220
Ters repo alacakları	1.190.573	17.503.239
	436.091.343	324.615.834

Nakit ve nakit benzerleri döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan ve ters repo alacaklarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2010 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 433.425.686 TL (30 Eylül 2009: 276.600.184 TL)'dir.

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve kasa	235.340	4.723.544
Bankalardaki vadeli mevduatlar	432.000.000	258.000.000
Geri satım taahhütlü menkul kıymetler	1.190.346	13.876.640
	433.425.686	276.600.184

Vadeli mevduatların vadesi ortalama 44 gündür ve ortalama faiz oranı % 9,07'dir.

NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Müşterilerden alacaklar	69.326.611	41.160.015
Takasbanktan alacaklar	5.805.830	32.110.475
VOB alacakları	433.925	1.399.586
Verilen depozitolar	6.155.282	647.160
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	30.639	-
Şüpheli ticari alacakları	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacakları karşılığı	(9.500)	(9.500)
	81.752.287	75.317.236

Şirket'in, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etme işlemi yoktur. Şirket'in, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakları 9.500 TL'dir (31 Aralık 2009: 9.500 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar	46.865.207	74.054.790
Satıcılar	59.933	348.991
Takasbank'a borçlar	27.718.410	-
Diğer ticari borçlar	5.070.410	62.607
	79.713.960	74.466.388

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Dönen varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	875.504	7.466.796
Yatırım fonları	-	1.327.006
Hisse senetleri (Halka açık)	8.954.060	375.913
	9.829.564	9.169.715

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 863.175 TL (31 Aralık 2009: 7.458.102 TL) tutarındaki ve 860.220 TL (31 Aralık 2009: 7.372.207 TL) nominal değerli menkul kıymetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (VOB) işlem teminatı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne (Takasbank A.Ş.) teminat olarak verilmiştir.

b) Duran varlıklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Hisse senetleri	1.003.337	1.052.832
	1.003.337	1.052.832

Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğü saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosunda ilişkilendirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar halka açık olmayan aşağıdaki şirketlerin hisselerinden oluşmaktadır:

	Hisse oranı %	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.	0,480	1.000.000	1.000.000
Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.	1,000	505	50.000
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	2.804	2.804
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	0,001	28	28
		1.003.337	1.052.832

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Borsa Para Piyasası'na borçlar	396.955.929	282.717.999
Banka kredileri	-	76.848
	396.955.929	282.794.847

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 44 gün vadeli olup, ortalama %7,27 faiz oranı vardır. Banka kredileri vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır.

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 11.919 TL tutarında maddi duran varlık alımı (30 Eylül 2009: 153.062 TL), 15.146 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı (30 Eylül 2009: 33.071 TL) ve 333.603 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (30 Eylül 2009: 455.451 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2010 ile 30 Eylül 2010 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 551.761 TL (30 Eylül 2009: 958.960 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 105.814 TL (30 Eylül 2009: 123.799 TL) olarak gerçekleşmiştir.

NOT 8 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	74.980	-
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	1.009.935	279.017
Verilen avanslar	28.311	-
	1.113.226	279.017

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergiler ve stopajlar	426.019	732.895
Gider tahakkukları	2.948	226.014
	428.967	958.909

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	3.299.972	4.361.427
Peşin ödenmiş vergi	(4.309.907)	(4.640.444)
Vergi varlığı	(1.009.935)	(279.017)

30 Eylül 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	30 Eylül 2009
Cari dönem vergi gideri	3.299.972	3.421.184
Ertelenmiş vergi geliri	81.885	7.215
Toplam vergi gideri/(geliri)	3.381.857	3.428.399

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	618.400	628.128
Personel ikramiye tahakkuku	366.071	300.000
Kıdem tazminatı karşılığı	36.978	31.642
Diğer	106.329	249.893
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.127.778	1.209.663

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 10 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2009: 30.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 3.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür. (31 Aralık 2009: 3.000.000.000 adet).

	Hisse (%)	30 Eylül 2010	Hisse (%)	31 Aralık 2009
Akbank T.A.Ş.	99,80	29.940.000	99,80	29.940.000
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	0,16	47.400	0,16	47.400
Aksigorta A.Ş.	0,02	6.000	0,02	6.000
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.)	0,02	6.000	0,02	6.000
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım Hizm. A.Ş.	0,00	600	0,00	600
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		16.802.123		16.802.123
Toplam ödenmiş sermaye		46.802.123		46.802.123

NOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a)	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Kullanılmamış izin karşılığı	208.090	175.049
Personel primleri karşılığı	1.830.357	1.500.000
Dava karşılıkları	481.810	1.097.920

b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen TL teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
TL cinsinden teminat mektupları		
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	414.840.000	278.934.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	11.100.000	2.400.000
Üsküdar 4. İcra Müdürlüğü	-	214.329
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	5.700	5.700
T.C.M.B	1.800	1.800
	425.947.500	281.555.829

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) VOB işlemleri

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in VOB işlemlerinde 111F_IX0301010 kontratından 360 adet kısa pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 111F_IX0300210 kontratından 33 adet kısa pozisyonu bulunmaktadır).

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan 287.711 TL'lik tutar VOB'a verilen teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2009: 23.100 TL).

VOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2010 itibarıyla 41.025 TL'dir (31 Aralık 2009: 154.367 TL).

d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonusu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 96.750 TL, 893.869.730 TL, 67.051 TL'dir (31 Aralık 2009: 0 TL, 4.800.424.125 TL, 9.022.937 TL).

e) Davalar

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 951.718 TL'dir (31 Aralık 2009: 1.712.050 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla 481.810 TL (31 Aralık 2009: 1.097.920 TL) karşılık ayrılmıştır.

NOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

Menkul kıymetler:

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde 1.928.695 TL (31 Aralık 2009: 231.763 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait borsaya kote hisse senetleri bulunmaktadır.

Bu hisse senetlerinin nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
S&P/IFCI Türkiye A Tipi Akbank Borsa Yatırım Fonu	-	16.379
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	243.800	-
Akçansa Çimento San.Tic.A.Ş.	16.500	-
	260.300	16.379

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	229.456	6.134.204
Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	31.098.761	-
	31.328.217	6.134.204
Müşterilere borçlar:		
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer ilgili taraflar	-	88
	-	88
Alınan teminat mektupları		
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Akbank T.A.Ş.	841.800	7.450.129
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	7.256	7.529
	849.056	7.457.658

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri-hizmet gelirleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	168.794	496.920
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	95.662	105.654
Exsa Eksport Sanayi A.Ş.	-	66.402
Aksigorta A.Ş.	25.423	60.442
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	39.800	32.870
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	31.408	27.501
Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.	10.409	10.564
Bossa Tic. ve San. İşletmeleri T.A.Ş.	-	8.451
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord.Bezi San. ve Tic.A.Ş.	8.327	8.451
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	-	160
Diğer	57.646	66.857
	437.469	884.272

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri-hizmet gelirlerinden indirimler

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Akbank T.A.Ş.	947.284	14.119.594
	947.284	14.119.594

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Akbank T.A.Ş. (kira geliri)	640.925	724.004
Ak Finansal Kiralama A.Ş. (kira geliri)	273.753	260.046
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (kira geliri)	10.530	9.999
Akbank T.A.Ş.(faiz geliri)	1.662.970	-
	2.588.178	994.049

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri-diğer faaliyet gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	98.753	171.078
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	120.152	138.787
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	-	34.791
	218.905	344.656

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.391.346 TL'dir (30 Eylül 2009: 1.149.570 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

NOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemesizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

i. Kredi riski açıklamaları

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2010	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	81.752.287	-	164.589	434.900.770	287.711	12.023.474
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	81.752.287	-	164.589	434.900.770	287.711	12.023.474
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2009	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	75.317.236	-	416.510	307.112.595	23.100	27.725.786
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	75.317.236	-	416.510	307.112.595	23.100	27.725.786
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

**NOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

ii) Kur riski

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç yoktur.

NOT 14 - BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).