

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2010 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve bağımsız inceleme
raporu**

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) ekte yer alan 30 Haziran 2010 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve 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 özet finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca 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 finansal tablolarının, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer husus

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 5 Mart 2010 tarihli raporunda bu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem finansal tabloları da aynı denetim şirketi tarafından incelemeye tabi tutulmuş ve söz konusu şirket 11 Ağustos 2009 tarihli raporunda SPK finansal raporlama standartlarına uymayan önemli bir hususa rastlamadığını ifade etmiştir.

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

13 Ağustos 2010
İstanbul, Türkiye.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

		(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Dipnot	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		556.242.513	409.821.412
Nakit ve nakit benzerleri	3	434.048.280	324.615.834
Finansal yatırımlar	5	7.492.706	9.169.715
Ticari alacaklar	4	114.145.127	75.317.236
Diğer alacaklar		165.193	439.610
Diğer dönen varlıklar	8	391.207	279.017
Duran varlıklar		28.703.848	29.333.410
Finansal yatırımlar	5	1.052.832	1.052.832
Maddi duran varlıklar	7	26.129.928	26.721.486
Maddi olmayan duran varlıklar	7	278.191	349.429
Ertelenmiş vergi varlığı	9	1.242.897	1.209.663
TOPLAM VARLIKLAR		584.946.361	439.154.822
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		510.423.960	360.993.113
Finansal borçlar	6	394.443.118	282.794.847
Ticari borçlar	4	112.970.330	74.466.388
Borç karşılıkları	11	1.123.800	1.097.920
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	1.368.803	1.675.049
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	517.909	958.909
Uzun vadeli yükümlülükler		178.134	158.210
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	178.134	158.210
ÖZKAYNAKLAR		74.344.267	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		9.857.986	7.803.867
Geçmiş yıllar karları		7.333.969	170.726
Net dönem karı		10.350.189	23.226.783
TOPLAM KAYNAKLAR		584.946.361	439.154.822

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

30 HAZİRAN 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 incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2010	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2010	(Bağımsız incelemeden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2009	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2009	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
Satışlar	1.283.175.520	426.169.310	1.579.366.650	785.354.459	
Hizmet gelirleri	13.128.799	5.558.456	20.706.756	12.896.591	
Hizmet gelirinden indirimler (-)	(842.338)	(312.648)	(8.597.856)	(6.099.805)	
Satışların maliyeti (-)	(1.280.690.958)	(424.096.563)	(1.576.379.824)	(784.295.381)	
Kredi faiz gelirleri	-	-	983.385	385.654	
Brüt esas faaliyet karı	14.771.023	7.318.555	16.079.111	8.241.518	
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(762.337)	(525.039)	(1.114.178)	(639.733)	
Genel yönetim giderleri (-)	(7.770.811)	(3.891.806)	(9.686.962)	(3.671.150)	
Diğer faaliyet gelirleri	2.080.351	512.969	2.421.507	500.315	
Diğer faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-	
Faaliyet karı/zararı	8.318.226	3.414.679	7.699.478	4.430.950	
Finansal gelirler	17.954.738	9.652.576	10.172.281	4.340.830	
Finansal giderler (-)	(13.366.788)	(7.468.182)	(7.104.657)	(3.030.234)	
Vergi öncesi kar/zarar	12.906.176	5.599.073	10.767.102	5.741.546	
Vergi (gideri)/geliri	9	(2.555.987)	(1.093.672)	(1.143.868)	
- Dönem vergi gideri (-)	9	(2.589.221)	(1.299.250)	(1.133.934)	
- Ertelenmiş vergi gelir	9	33.234	205.578	9.825	(9.934)
Net dönem karı	10.350.189	4.505.401	8.668.782	4.597.678	
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	-	-	-	-	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	10.350.189	4.505.401	8.668.782	4.597.678	

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

(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 öz kaynaklar
	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	-	-	-	-	-	8.668.782	8.668.782
30 Haziran 2009	50.000.000	16.802.123	66.802.123	7.803.867	170.726	8.668.782	83.445.498
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	-	-	-	2.054.119	(2.054.119)	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(14.009.421)	-	(14.009.421)
Cari dönem net karı	-	-	-	-	-	10.350.189	10.350.189
30 Haziran 2010	30.000.000	16.802.123	46.802.123	9.857.986	7.333.969	10.350.189	74.344.267

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

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

	Dipnot referansları	1 Ocak-30 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2009
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Cari dönem net karı		10.350.189	8.668.782
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	7	361.555	764.898
Kıdem tazminatı karşılığı		29.792	249.915
Personel prim karşılığı, izin yükümlülüğü karşılığı ve personel dava karşılığı		2.492.603	932.431
Vergi karşılığı	9	2.555.987	2.098.320
Faiz gelirleri, net		(5.968.389)	(5.368.269)
Ödenen faizler		(12.005.520)	(5.460.403)
Alınan faizler		18.496.499	11.395.919
Sabit kıymet satış (zararı) / karı		(305.328)	107.062
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler öncesi faaliyet karı:		16.007.388	13.388.655
Finansal yatırımlardaki net azalış / (artış)		87.335	14.820.130
Ticari ve kredili müşterilerden alacaklarda net (artış) / azalış		(38.838.146)	(18.242.466)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki net azalış / (artış)		431.378	1.474.943
Finansal borçlar (Borsa Para Piyasası) ve diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki net artış		108.442.477	(36.869.133)
Ödenen vergiler	9	(2.848.117)	(1.394.010)
Ödenen kıdem tazminatı		(9.868)	(337.170)
Ödenen izin yükümlülüğü		-	(88.669)
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		83.272.447	(27.247.720)
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı:			
Maddi duran varlık satışı		617.371	216.745
Maddi duran varlık alımı	7	(10.802)	(152.120)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net		-	(33.071)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		606.569	31.554
Finansal faaliyetler için nakit kullanımı:			
Finansal borçlardaki net (azalış) / artış		(8.173)	(106.111)
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		38.503.942	18.833.674
Ödenen temettü		(14.009.421)	(10.343.361)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		24.486.348	8.384.202
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		108.365.364	(18.831.964)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		323.641.375	212.173.023
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	432.006.739	193.341.059

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

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

(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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 46'dır (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 Haziran 2010 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 13 Ağustos 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 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

(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 Haziran 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.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

(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 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Vadesiz mevduatlar	238.828	6.141.375
Vadeli mevduatlar	432.041.209	300.971.220
Ters repo alacakları	1.768.243	17.503.239
	434.048.280	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 Haziran 2010 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 432.006.739 TL (30 Haziran 2009: 193.341.059 TL)'dir.

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
Bankalardaki vadesiz mevduatlar ve kasa	238.828	4.147.896
Bankalardaki vadeli mevduatlar	430.000.000	180.130.178
Geri satım taahhütlü menkul kıymetler	1.767.911	9.062.985
	432.006.739	193.341.059

Vadeli mevduatların vadesi ortalama 45 gündür ve ortalama faiz oranı %10,26'dır.

NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Müşterilerden alacaklar	36.320.537	41.160.015
Takasbanktan alacaklar	73.955.834	32.110.475
Vob alacakları	1.238.629	1.399.586
Verilen depozitolar	2.530.127	647.160
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	100.000	-
Şüpheli ticari alacakları	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacakları karşılığı	(9.500)	(9.500)
	114.145.127	75.317.236

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

Şirket'in 30 Haziran 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 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar	108.643.345	74.054.790
Satıcılar	81.593	348.991
Takasbank'a borçlar	1.662.715	-
Diğer ticari borçlar	2.582.677	62.607
	112.970.330	74.466.388

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Dönen varlıklar

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	880.591	7.466.796
Yatırım fonları	-	1.327.006
Hisse senetleri (Halka açık)	6.612.115	375.913
	7.492.706	9.169.715

Şirket'in 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla 841.806 TL (31 Aralık 2009: 7.458.102 TL) tutarındaki ve 835.220 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Hisse senetleri	1.052.832	1.052.832
	1.052.832	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 Haziran 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	50.000	50.000
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	2.804	2.804
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	0,001	28	28

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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

1.052.832

1.052.832

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Borsa Para Piyasası'na borçlar	394.374.443	282.717.999
Banka kredileri	68.675	76.848
	394.443.118	282.794.847

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 45 gün vadeli olup, ortalama %7,43 faiz oranı vardır. Banka kredileri vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır.

NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2010 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 10.802 TL tutarında maddi duran varlık alımı (30 Haziran 2009 – 152.120 TL) ve 312.043 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (30 Haziran 2009 – 323.200 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2010 ile 30 Haziran 2010 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 290.317 TL (30 Haziran 2009 – 84.178 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 71.238 TL (30 Haziran 2009 – 680.720 TL) olarak gerçekleşmiştir.

NOT 8 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	122.056	-
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	258.896	279.017
Verilen avanslar	10.255	-
	391,207	279.017

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Ödenecek vergiler ve stopajlar	517.802	732.895
Gider tahakkukları	107	226.014
	517.909	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 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**
(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 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

NOT 9 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	2.589.221	4.361.427
Peşin ödenmiş vergi	(2.848.117)	(4.640.444)
Vergi varlığı	(258.896)	(279.017)

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

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
Cari dönem vergi gideri	2.589.221	2.108.145
Ertelenmiş vergi geliri	(33.234)	(9.825)
Toplam vergi gideri/(geliri)	2.555.987	2.098.320

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2010	30 Haziran 2009
1 Ocak, ertelenen vergi varlığı	1.209.663	2.599.126
Ertelenen vergi geliri	33.234	9.825
Dönem sonu - ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.242.897	2.608.951

30 Haziran 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	625.003	628.128
Personel ikramiye tahakkuku	232.143	300.000
Kıdem tazminatı karşılığı	35.627	31.642
Diğer	350.124	249.893

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	1.242.897	1.209.663
--	------------------	------------------

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

NOT 10 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Kullanılmamış izin karşılığı	208.089	175.049
Personel primleri karşılığı	1.160.714	1.500.000
Dava karşılıkları	1.123.800	1.097.920

b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen TL teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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	10.100.000	2.400.000
Üsküdar 4. İcra Müdürlüğü	-	214.329
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	5.700	5.700
T.C.M.B	1.800	1.800
	424.947.500	281.555.829

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

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

c) VOB işlemleri

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

30 Haziran 2010 tarihinde VOB'a verilen teminat yoktur. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan 23.100 TL'lik tutar VOB'a verilen teminatlardan oluşmaktadır.

VOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Haziran 2010 itibarıyla 40.394 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 Haziran 2010 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 145.090 TL, 460.850.467 TL, 69.312 TL'dir (31 Aralık 2009: 0 TL, 4.800.424.125 TL, 9.022.937 TL).

e) Davalar

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.731.724 TL'dir (31 Aralık 2009: 1.712.050 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla 1.123.800 TL (31 Aralık 2009: 1.097.920TL) karşılık ayrılmıştır.

NOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

Menkul kıymetler:

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde 185.220 TL'si Akbank T.A.Ş.'ye ait olmak üzere (31 Aralık 2009: Yoktur), toplam 520.264 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 Haziran 2010	31 Aralık 2009
S&P/IFCI Türkiye A Tipi Akbank Borsa Yatırım Fonu	-	16.379
Akbank T.A.Ş.	24.371	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	36.133	-
Akçansa Çimento San.Tic.A.Ş.	16.500	-
	77.004	16.379

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

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

NOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	234.253	6.134.204
	234.253	6.134.204
Müşterilere borçlar:	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Diğer ilgili taraflar	-	88
	-	88
Alınan teminat mektupları	30 Haziran 2010	31 Aralık 2009
Akbank T.A.Ş.	841.800	7.450.129
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	7.874	7.529
	849.674	7.457.658

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri-hizmet gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2009
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	168.794	336.725
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş.	77.153	75.286
Exsa Ekspor Sanayi A.Ş.	-	47.968
Aksigorta A.Ş.	25.409	51.436
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.	-	74
Diğer	57.646	66.860
	418.946	666.186

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI) (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 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2009
Akbank T.A.Ş.	694.560	8.508.935
	694.560	8.508.935

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2009
Akbank T.A.Ş. (kira geliri)	520.511	456.401
Ak Finansal Kiralama A.Ş. (kira geliri)	182.502	173.364
Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (kira geliri)	7.020	6.666
Akbank T.A.Ş.(faiz geliri)	470.356	-
	1.180.389	636.431

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri-diğer faaliyet gideri

	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2009
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	56.392	72.495
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	78.028	99.068
Akbank T.A.Ş. (kira gideri)	-	34.791
	134.420	206.354

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 1.015.883 TL'dir (30 Haziran 2009: 888.438 TL).

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)

(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 Haziran 2010	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	114.155.382	-	165.193	432.280.037	-	10.313.819
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	114.155.382	-	165.193	432.280.037	-	10.313.819
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 HAZİRAN 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (DEVAMI)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

ii) Kur riski

30 Haziran 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).