

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar

Ak Yatırım Menkul Değerler Anonim Őirketi

İçindekiler	<u>Sayfa</u>
Özet bilanço	2
Özet kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu	4
Nakit akım tablosu	5
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	6 - 19

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle
ara dönem özet bilançolar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar			
Dönen varlıklar		551.906.426	526.556.405
Nakit ve nakit benzerleri	3	470.866.383	442.574.608
Finansal yatırımlar	5	4.424.692	4.046.059
Ticari alacaklar	4	76.291.414	77.961.227
Diğer alacaklar		224.612	160.566
Diğer dönen varlıklar	8	99.325	1.813.945
Duran varlıklar		1.935.589	28.168.774
Finansal yatırımlar	5	1.003.337	1.003.337
Maddi duran varlıklar	7	152.764	25.601.344
Maddi olmayan duran varlıklar	7	147.839	239.852
Ertelenmiş vergi varlığı	10	631.649	1.324.241
		553.842.015	554.725.179
Toplam varlıklar		553.842.015	554.725.179
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		422.734.436	473.448.172
Finansal borçlar	6	345.734.104	400.083.603
Ticari borçlar	4	72.799.472	69.213.997
Dönem karı vergi yükümlülüğü		769.593	-
Borç karşılıkları	12	518.110	414.710
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	2.420.000	3.050.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	8	493.157	685.862
Uzun vadeli yükümlülükler		100.706	77.078
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		100.706	77.078
Özkaynaklar		131.006.873	81.199.929
Ödenmiş sermaye	11	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	16.802.123	16.802.123
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	12.088.784	9.857.986
Geçmiş yıllar karları	11	7.180.634	7.333.969
Net dönem karı	11	64.935.332	17.205.851
Toplam kaynaklar		553.842.015	554.725.179

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlere ait özet kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Notlar				
Sürdürülen faaliyetler				
Esas faaliyet gelirleri				
Satışlar	505.224.792	115.905.444	1.600.462.314	317.286.794
Hizmet gelirleri	16.709.225	4.547.606	18.268.169	5.139.370
Hizmet satışlarından indirimler (-)	(245.929)	(21.976)	(975.707)	(260.704)
Satışların maliyeti (-)	(505.514.141)	(115.734.901)	(1.597.895.740)	(317.204.782)
Esas faaliyetlerden faiz geliri	-	-	-	-
Brüt kar	16.173.947	4.696.173	19.859.036	4.960.678
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.290.009)	(300.239)	(1.324.652)	(422.192)
Genel yönetim giderleri (-)	(12.717.315)	(4.798.260)	(11.504.274)	(3.746.251)
Diğer faaliyet gelirleri	61.195.499	49.367.761	2.342.255	261.904
Diğer faaliyet giderleri (-)	-	-	-	-
Faaliyet karı	63.362.122	48.965.435	9.372.365	1.054.139
Finansal gelirler	32.163.517	12.656.650	28.610.408	10.655.670
Finansal giderler (-)	(24.846.025)	(9.300.163)	(20.922.360)	(7.555.572)
Vergi öncesi karı	70.679.614	52.321.922	17.060.413	4.154.237
Vergi gideri (-)	10	(5.744.282)	(3.381.857)	(825.870)
Dönem vergi (gideri)	10	(5.051.690)	(3.299.972)	(710.751)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	10	(692.592)	(81.885)	(115.119)
Net dönem karı	64.935.332	50.227.065	13.678.556	3.328.367
Diğer kapsamlı gelir-	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	64.935.332	50.227.065	13.678.556	3.328.367
Hisse başına kazanç (Kırş)	2,16	1,67	0,46	0,11

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynak değişim tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

	Sermaye	Sermaye düzeltmesi toplamı	Toplam ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar birikmiş karları	Cari dönem net karı	Toplam özkaynaklar
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)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	13.678.556	13.678.556
30 Eylül 2010	30.000.000	16.802.123	46.802.123	9.857.986	7.333.969	13.678.556	77.672.634
1 Ocak 2011	30.000.000	16.802.123	46.802.123	9.857.986	7.333.969	17.205.851	81.199.929
Geçmiş dönem karına transfer	-	-	-	-	17.205.851	(17.205.851)	-
Yasal yedeklere transfer	-	-	-	2.230.798	(2.230.798)	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	(15.128.388)	-	(15.128.388)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	64.935.332	64.935.332
30 Eylül 2011	30.000.000	16.802.123	46.802.123	12.088.784	7.180.634	64.935.332	131.006.873

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akım tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

		1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010
	Notlar		
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı:			
Cari dönem net karı		64.935.332	13.678.556
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	7	640.034	657.575
Kıdem tazminatı karşılığı		41.798	36.546
Personel prim karşılığı, izin yükümlülüğü karşılığı ve personel dava karşılığı		(526.600)	2.520.257
Vergi karşılığı	10	5.744.282	3.381.857
Duran varlık değer düşüklüğü iptali		(11.316.179)	-
Faiz gelirleri, net		(8.532.862)	(9.201.767)
Ödenen faizler		(23.276.310)	(19.270.891)
Alınan faizler		31.571.943	27.712.069
Sabit kıymet satış zararı / (karı)		(49.293.286)	(322.545)
Aktif ve pasif kalemlerdeki değişiklikler			
öncesi faaliyet karı:		9.988.152	19.191.657
Menkul kıymetlerde net azalış / (artış)		(997.624)	(1.540.962)
Ticari ve kredili müşterilerden alacaklarda net (artış) / azalış		1.669.813	(6.435.051)
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderlerde net azalış / (artış)		(905.889)	163.036
Finansal borçlar (Borsa Para Piyasası) ve diğer pasiflerde net artış / (azalış)		(53.777.782)	110.935.020
Ödenen vergiler		(2.495.227)	(4.309.907)
Ödenen kıdem tazminatı		(18.170)	(9.868)
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		3.585.475	5.247.572
Faaliyetlerden sağlanan net nakit		(42.951.252)	123.241.497
Yatırım faaliyetleri için nakit kullanımı:			
Maddi duran varlık satışı		85.550.236	656.148
Satılmaya hazır finansal varlık sermaye iadesi		-	-
Maddi duran varlık alımı	7	(40.212)	(11.919)
Maddi olmayan duran varlık alımı, net		-	(15.146)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) net nakit		85.510.024	629.083
Finansal faaliyetler için nakit kullanımı:			
Finansal borçlardaki net (azalış) / artış		5.171	(76.848)
Ödenen temettü	11	(15.128.388)	(14.009.421)
Sermaye azaltımı		-	-
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit		(15.123.217)	(14.086.269)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		27.435.555	109.784.311
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		440.272.869	323.641.375
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		467.708.424	433.425.686

Takip eden notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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'in ana faaliyet konusu aracılık hizmetleri sunmaktır. 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 satım 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 2011 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 50'dir (31 Aralık 2010 - 46). Şirket'in genel müdürlüğü İnönü Caddesi, No:42 Gümüşsuyu 34437 Taksim İstanbul, Türkiye'dedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 28 Ekim 2011 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin 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.

Sermaye Piyasası Kurumu ("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 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilave 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 17 Temmuz 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 2010 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Şirket, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarını, 31 Aralık 2010 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.

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 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda herhangi bir yeniden sınıflandırma yapılmamıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2.2 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

30 Eylül 2011 tarihi 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 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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)

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

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri, (1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu, (1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.)

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar, (1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.)

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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama
- UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)
- UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik)
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
- UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
- UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
- UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
- UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
- UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

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.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesiz mevduatlar	188.239	206.445
Vadeli mevduatlar	470.678.144	439.301.143
Ters repo alacakları	-	3.067.020
	470.866.383	442.574.608

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 2011 tarihinde nakit ve nakit benzerleri tutarı 467.708.424 TL (30 Eylül 2010: 433.425.686 TL)'dir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	188.239	206.445
Bankalardaki vadeli mevduatlar	467.520.185	437.000.000
Ters repo alacakları	-	3.066.424
	467.708.424	440.272.869

Vadeli mevduatların vadesi ortalama 56 gündür ve ortalama faiz oranı %9,36'dır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Müşterilerden alacaklar	32.693.323	71.581.791
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	39.609.974	-
Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'ndan ("VOB") alacaklar	793.810	1.298.241
Verilen depozito ve teminatlar	3.110.053	4.487.330
Danışmanlık faaliyetlerinden alacaklar	84.254	593.865
Şüpheli ticari alacaklar	9.500	9.500
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(9.500)	(9.500)
	76.291.414	77.961.227

Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etme işlemi yoktur. Şirket'in, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı borsada işlem gören hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010 : Yoktur).

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla şüpheli ticari alacakları 9.500 TL'dir (31 Aralık 2010: 9.500 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Müşterilere borçlar	69.561.909	62.114.276
Satıcılara borçlar	115.244	124.404
Takas ve saklama merkezine borçlar	29.603	6.405.668
Diğer ticari yükümlülükler	3.092.716	569.649
	72.799.472	69.213.997

5. Finansal yatırımlar

a) Dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alım-satım amaçlı menkul kıymetler		
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	932.683	892.301
Yatırım fonları	-	-
Hisse senetleri (Halka açık)	3.492.009	3.153.758
	4.424.692	4.046.059

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 895.385 TL (31 Aralık 2010 : 879.753 TL) tutarındaki ve 930.000 TL (31 Aralık 2010 : 860.220 TL) nominal değerli menkul kıymetleri İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne (Takasbank A.Ş.) teminat olarak verilmiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar (devamı)

b) Duran varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Hisse senetleri	1.003.337	1.003.337
	1.003.337	1.003.337

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 2011	31 Aralık 2010
Tursa Sabancı Turizm ve Yatırım İşletmeleri A.Ş.	0,48	1.000.000	1.000.000
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	1,0	505	505
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	0,002	2.804	2.804
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	0,001	28	28
		1.003.337	1.003.337

6. Finansal borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Borsa Para Piyasası'na borçlar	345.649.873	400.004.543
Banka kredileri	84.231	79.060
	345.734.104	400.083.603

Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 29 gün vadeli olup, ortalama %8,91 faiz oranı vardır. Banka kredileri, vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz borçlardır.

7. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 40.212 TL tutarında maddi duran varlık alımı (30 Eylül 2010 : 11.919 TL), (30 Eylül 2010 : maddi olmayan duran varlık alımı 15.146 TL) ve 24.940.771 TL tutarında maddi duran varlık çıkışı (30 Eylül 2010 :333.603 TL) gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2011 ile 30 Eylül 2011 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 548.021 TL (30 Eylül 2010 : 551.761 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 92.013 TL (30 Eylül 2010 : 105.814 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8. Diğer varlık ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Peşin ödenmiş gelir vergisi	-	1.786.870
Peşin ödenmiş giderler	62.273	27.075
Personele verilen avanslar	37.052	-
	99.325	1.813.945

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	491.550	671.112
Gider tahakkukları	1.607	14.750
	493.157	685.862

9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar

Şirket, 12 Mayıs 2011 tarihli 2011/37 nolu yönetim kurulu kararı ile İnönü Caddesi No:42 Beyoğlu / İstanbul adresinde bulunan Gümüşsuyu hizmet binasını satma kararı almış, bina satışı 26 Temmuz 2011 tarihinde Beyoğlu Tapu Müdürlüğü'nde 85.550.000 TL bedel ile gerçekleştirilmiş ve aynı gün içerisinde satış bedeli tahsil edilmiştir. Satış sonrasında 36.256.168 TL bina net defter değeri bilançoda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklardan çıkartılmış, 49.293.832 TL satış karı oluşmuştur. Bu kar gelir tablosunda diğer faaliyet gelirlerinde sınıflandırılmıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Vergi varlık ve yükümlülükleri

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 itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ödenecek gelir vergisi aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	5.051.690	4.381.553
Peşin ödenmiş vergi	(4.282.097)	(6.168.423)
Vergi varlığı	769.593	(1.786.870)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Cari dönem vergi gideri	5.051.690	3.299.972
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	692.592	81.885
Toplam vergi gideri	5.744.282	3.381.857

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı	1.324.241	1.209.663
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(692.592)	(81.885)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	631.649	1.127.778

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılığı	-	-	11.316.179	2.263.236
Personel prim tahakkuku	1.800.000	360.000	2.500.000	500.000
Dava karşılığı	518.110	103.622	414.710	82.942
İzin yükümlülüğü karşılığı	620.000	124.000	550.000	110.000
Kıdem tazminatı karşılığı	100.706	20.141	77.078	15.416
Diğer	327	65	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı		607.828		2.971.594
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	199.444	(39.889)	(8.288.374)	(1.657.675)
Menkul kıymet değerlendirme farkı	318.549	63.710	51.612	10.322
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		23.821		(1.647.353)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)		631.649		1.324.241

11. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2010 : 30.000.000 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 3.000.000.000 (31 Aralık 2010 :3.000.000.000) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse		Hisse	
	(%)	30 Eylül 2011	(%)	31 Aralık 2010
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
Exsa Export San. Mam. Sat. ve Araş. 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.	0,002	600	0,002	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

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eşdeğer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. Özkaynaklar (devamı)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (Yasal Yedekler)	12.088.784	9.857.986
Geçmiş yıllar karları	7.180.634	7.333.969
	19.269.418	17.191.955
Yıl içinde dağıtılan temettülerin tarihi tutarları	15.128.388	14.009.421

12. Karşılıklar , şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

(a) Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılığı	518.110	414.710
Personel prim karşılığı	1.800.000	2.500.000
Personel izin karşılığı	620.000	550.000
	2.938.110	3.464.710

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	414.710	1.097.920
Dönem içerisindeki ödemeler	(26.600)	(1.250.889)
Dönem içerisindeki karşılık gideri	130.000	567.679
Dönem sonu	518.110	414.710

(b) Verilen teminat mektupları

Üçüncü şahıslara verilen Türk Lirası teminat mektupları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	334.840.000	414.840.000
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası	12.350.000	11.100.000
Üsküdar 4. İcra Müdürlüğü	-	-
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	5.700	5.700
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası	1.800	1.800
	347.197.500	425.947.500

Üçüncü şahıslara döviz bakiyeli verilen teminat mektupları toplamı 68.205.000 USD olup Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye verilmiştir (31 Aralık 2010 : 68.105.000 USD).

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

**30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)**

12. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

(c) VOB işlemleri

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in VOB işlemlerinde 111F_IX0301011 kontratından 130 adet kısa pozisyonu bulunmaktadır (31 Aralık 2010 : bulunmamaktadır).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla diğer alacaklar içerisinde sınıflandırılan 104.000 TL'lik tutar VOB'a verilen teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2010 - bulunmamaktadır).

VOB işlemleri için verilen nakit teminatın tutarı 30 Eylül 2011 itibarıyla 43.226 TL'dir (31 Aralık 2010 : 41.373 TL).

(d) Saklama hizmeti / diğer

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu ve devlet tahvilleri, hisse senetleri ile yatırım fonlarının 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla nominal tutarları sırasıyla 0 TL, 934.865.421 TL, 64.297 TL'dir (31 Aralık 2010 : 91.348 TL, 909.871.521 TL, 67.114 TL).

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla müşteriler adına yapılan repo/ters repo işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 : 83.615 TL).

(e) Davalar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 563.210 TL'dir (31 Aralık 2010 : 583.418 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 518.110 TL (31 Aralık 2010 : 414.710 TL) karşılık ayrılmıştır.

13. İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler

Finansal tabloların bütünlüğü açısından ilgili bakiyeler ilişkili taraflardan alacaklar ya da ilişkili taraflara borçlar olarak sınıflandırılmamıştır.

Menkul kıymetler:

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in alım-satım amaçlı menkul kıymetler portföyünde Akbank T.A.Ş.'ye ait hisse bulunmamakla beraber (31 Aralık 2010: yoktur), toplam 825.663 TL (31 Aralık 2010: 489.600 TL) tutarında ilişkili şirketlere ait borsaya kote hisse senetleri bulunmaktadır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Bu hisse senetlerinin nominal değerlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	25.370	68.000
Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.	10.650	-
Akçansa Çimento San. Tic. A.Ş.	75.201	-
Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	50.000	-
	161.221	68.000

İlişkili kuruluşlardaki mevduatlar

Vadeli mevduat (Akbank T.A.Ş.)	106.028.336	28.066.256
Vadesiz mevduat (Akbank T.A.Ş.)	185.130	201.043
	106.213.466	28.267.299

Alınan teminat mektupları

Akbank T.A.Ş.	841.800	841.800
Akbank T.A.Ş. (ABD Dolarının TL karşılığı)	9.227	7.730
	851.027	849.530

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

İlişkili taraflardan sağlanan komisyon gelirleri – hizmet gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Akbank T.A.Ş.	2.104.257	-
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	226.892	168.794
Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	108.250	95.662
Çimsa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45.043	39.800
Akçansa Çimento Sanayi Ticaret A.Ş.	29.779	31.408
Aksigorta A.Ş.	10.978	25.423
Sasa Dupont Sabancı Polyester Sanayi A.Ş.	10.974	10.409
Kordsa Endüstriyel İplik ve Kord Bezi San. ve Tic. A.Ş.	30.279	8.327
Diğer	95.532	57.646
	2.661.984	437.469
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri – hizmet satışlarından indirimler	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Akbank T.A.Ş.	240.505	947.284
	240.505	947.284

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler – diğer faaliyet geliri/finansal gelir	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Akbank T.A.Ş. (faiz geliri)	2.145.553	1.662.970
Akbank T.A.Ş. (kira geliri)	118.622	640.925
Ak Finansal Kiralama A.Ş. (kira geliri)	232.589	273.753
Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (kira geliri)	8.946	10.530
	2.505.710	2.588.178
İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri- diğer faaliyet gideri	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Aksigorta A.Ş. (sigorta gideri ve diğer giderler)	151.457	98.753
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Ak Emeklilik A.Ş.) (sigorta gideri)	129.108	120.152
Akbank T.A.Ş. (tem.mekt.kom.gideri)	4.967	13.602
	285.532	232.507

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 1.329.290 TL'dir (30 Eylül 2010 - 1.391.346 TL).

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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 öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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.

30 Eylül 2011	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	76.291.414	-	120.612	470.866.383	104.000	5.428.029
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	76.291.414	-	120.612	470.866.383	104.000	5.428.029
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2010	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Türev araçlar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	77.961.227	-	160.566	439.507.588	-	8.116.416
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	77.961.227	-	160.566	439.507.588	-	8.116.416
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

ii) Kur riski

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç yoktur.

15. Bilanço sonrası hususlar

Yoktur.