

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolar**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla
özet finansal durum tabloları (bilançolar)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	16.990.916	19.915.278
Finansal yatırımlar	5	209.439	212.684
Ticari alacaklar	4	1.788.389	4.086.352
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		1.725.696	4.063.018
- Diğer ticari alacaklar		62.693	23.334
Peşin ödenmiş giderler	7	248.775	130.779
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	44.158	119.143
Toplam dönen varlıklar		19.281.677	24.464.236
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar (net)	6	522.464	114.296
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	6	37.701	62.992
Ertelenmiş vergi varlığı	8	336.318	400.474
Toplam duran varlıklar		896.483	577.762
Toplam varlıklar		20.178.160	25.041.998
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	4	232.884	226.715
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	10.854
- Diğer ticari borçlar		232.884	215.861
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8	641.608	1.106.391
Kısa vadeli karşılıklar		1.500.000	1.800.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.500.000	1.800.000
Cari dönem vergisi ile ilgili borçlar	7	433.392	506.966
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	-	18.267
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.807.884	3.658.339
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		249.864	244.645
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		249.864	244.645
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		249.864	244.645
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	9	1.000.000	1.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	9	3.079.260	3.079.260
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	6.935.870	5.931.436
Geçmiş yıllar karları	9	29.539	29.539
Net dönem karı		6.075.743	11.098.779
Toplam özkaynaklar		17.120.412	21.139.014
Toplam kaynaklar		20.178.160	25.041.998

30 Eylül 2013 tarihli ve bu tarihte sona eren ara döneme ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sahibici Center Hazine Binası
Kat: 4 / Levent / İstanbul 34330
Başlık: V.D. 011 018 35 30

Sayfa 6 ile 18 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2013	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2013	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	16.327.843	5.598.421	16.335.333	5.369.258
Brüt kar/zarar		16.327.843	5.598.421	16.335.333	5.369.258
Genel yönetim giderleri (-)	12	(9.803.641)	(3.248.771)	(9.028.449)	(2.980.872)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		55.478	-	65.789	845
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(714)	1.656	(249)	(15)
Esas faaliyet karı/zararı		6.578.966	2.351.306	7.372.424	2.389.216
Finansman gelirleri		1.013.452	353.765	1.418.139	444.776
Finansman giderleri (-)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		7.592.418	2.705.071	8.790.563	2.833.992
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri		(1.516.675)	(540.814)	(1.762.758)	(567.262)
Dönem vergi gideri	8	(1.452.519)	(641.608)	(1.776.265)	(675.700)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	8	(64.156)	100.794	13.507	108.438
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		6.075.743	2.164.257	7.027.805	2.266.730
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		6.075.743	2.164.257	7.027.805	2.266.730

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center, Hazret-i Binası
Kat: 4, Levent, İstanbul 34330
Beyoğlu V.D. 011 018 35 30

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**30 Eylül 2013 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özkaynaklar değişim tabloları
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

	Dipnot referansları	Sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2012 bakiyesi		1.000.000	3.079.260	4.881.322	17.124	11.616.711	20.594.417
Yedeklere ve geçmiş yıllar karına transferler		-	-	-	-	-	-
Ödenen temettü	9	-	-	1.050.114	10.566.597	(11.616.711)	-
Dönem net karı	9	-	-	-	(10.554.182)	-	(10.554.182)
30 Eylül 2012 bakiyesi		1.000.000	3.079.260	5.931.436	29.539	7.027.805	17.068.040
1 Ocak 2013 bakiyesi		1.000.000	3.079.260	5.931.436	29.539	11.098.779	21.139.014
Yedeklere ve geçmiş yıllar karına transferler		-	-	-	-	-	-
Ödenen temettü	9	-	-	1.004.434	10.094.345	(11.098.779)	-
Dönem net karı	9	-	-	-	(10.094.345)	-	(10.094.345)
30 Eylül 2013 bakiyesi		1.000.000	3.079.260	6.935.870	29.539	6.075.743	17.120.412

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Denetimden Geçmiştir
4 Eylül 2013
Denetçi: Mustafa BİRAZ
Müşteriler V/D 011 019 3222

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Notlar	1 Ocak-30 Eylül 2013	1 Ocak-30 Eylül 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		7.611.415	11.590.134
Dönem karı /zararı		6.075.743	7.027.805
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.387.066	1.901.281
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	106.389	65.863
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.505.291	1.477.292
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.013.452)	(1.418.139)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	8	1.788.838	1.776.265
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		634.068	4.691.790
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.301.208	5.742.419
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(355.110)	(13.507)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.169)	14.451
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.305.861)	(1.051.573)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.485.462	(2.030.742)
Alınan faiz		954.305	1.158.817
Ödenen vergiler		(2.439.767)	(3.189.559)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(449.330)	(70.057)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alışlarından kaynaklanan nakit çıkışlar	6	(449.330)	(70.057)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(10.094.345)	(10.554.182)
Ödenen temettüleri	9	(10.094.345)	(10.554.182)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(2.932.260)	965.895
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(2.932.260)	965.895
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		19.859.176	15.727.091
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	16.926.916	16.692.986

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sahane Center Kat: 10
Katt: 10 Kat: 10 Kat: 10
Beşiktaş V.D. 018 35 35 35

Sayfa 6 ile 18 arasında yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 41'dir. (31 Aralık 2012: 40). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat:1, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye'dedir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2013 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Faaliyet konusu

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Şirket, %100 hisse oranı ile Akbank T.A.Ş.'nin iştirakidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sabancı Center Hazine
Kat:1, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul 34332
Bilgi İşlem MD 011 012 35 30

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Mali tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2012 finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket’in finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 130.779 TL peşin ödenmiş giderler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 119.143 TL cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,

sınıflandırılmıştır.

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.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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.

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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurumları
Kısmi Menkul Kıymetler Yatırım
Menkul Kıymetler Yatırım
Tic. Sic. No: 270900
M.D. 01.01.2013 35.36

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu
TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)
TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)
TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)
TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar
TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler
TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü
TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

TFRS'deki iyileştirmeler

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

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.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Not 2.1.1'de belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

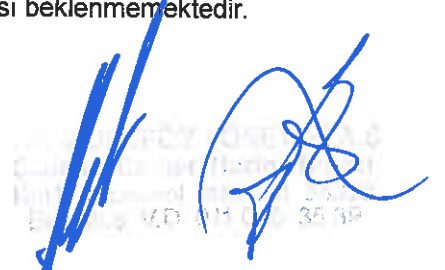
İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.



Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz mevduatlar	4.167	4.176
Vadeli mevduatlar	16.922.749	19.863.602
Ters repo alacakları	64.000	47.500
	16.990.916	19.915.278

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 16.926.916 TL olup (31 Aralık 2012: 19.859.177 TL), kasa ve bankalardan alacakların döneme isabet eden faiz reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Müşteriler		50.900
Portföy yönetim ücreti alacağı	1.788.389	4.035.452
	1.788.389	4.086.352

Portföy yönetim ücreti alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 48 adet (31 Aralık 2012: 41 adet) yatırım ve 33 adet (31 Aralık 2012: 26 adet) emeklilik fonundan yönetiminden elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	232.884	226.715
	232.884	226.715

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	209.439	212.684
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	-	-
	209.439	212.684

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler vade dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
3-6 ay	-	-
6-12 ay	209.439	-
1 yıl ve üzeri	-	212.684
	209.439	212.684

Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 209.439 TL (31 Aralık 2012: 212.684 TL) tutarındaki 200.000 TL (31 Aralık 2012: 200.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri SPK'ya teminat olarak verilmiştir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin rayiç değeri 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 202.400 TL'dir (31 Aralık 2012: 212.243 TL).

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
1 Ocak bakiyesi	212.684	1.093.338
Dönem içindeki alımlar	-	-
Değerleme artışı ve azalışı	(3.245)	18.792
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(913.888)
Dönem sonu	209.439	198.242

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 448.504 TL tutarında maddi duran varlık ve 826 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2013 ile 30 Eylül 2013 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 70.575 TL (30 Eylül 2012 – 27.716 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 35.814 TL (30 Eylül 2012 – 38.147 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	248.775	130.779
	248.775	130.779
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	44.158	119.143
	44.158	119.143
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar		
Ödenecek vergiler ve stopajlar	433.392	506.956
	433.392	506.956
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer çeşitli borçlar	-	18.267
	-	18.267

8. 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 yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2006 - 2012 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**b) Dönem karı vergi yükümlülüğü**

30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
- Cari yıl kurumlar vergisi	1.452.519	1.776.265
- Peşin ödenen vergi	(810.911)	(1.100.565)
	641.608	675.700

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Cari dönem vergi gideri	1.452.519	1.776.265
Ertelenmiş vergi gideri (geliri)	64.156	(13.507)
Toplam vergi gideri/(geliri)	1.516.675	1.762.758

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	1.500.000	300.000	1.800.000	360.000
Kıdem tazminat karşılığı	249.864	49.973	244.645	48.929
Diğer	7.039	1.408	441	88
Denetim giderleri karşılığı	-	-	16.933	3.387
Ertelenen vergi varlıkları		351.381		412.404
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(75.314)	(15.063)	59.646	11.930
Ertelenen vergi yükümlülükleri		15.063		(11.930)
Ertelenen vergi varlıkları,net		336.318		400.474



Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

9. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 1.000.000 TL (31 Aralık 2012: 1.000.000 TL) olup her biri 0.01 TL nominal değerli 100.000.000 adet (31 Aralık 2012: 100.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı / unvanı	Hisse (%)	30 Eylül 2013	Hisse (%)	31 Aralık 2012
		Hisse TL		Hisse TL
Akbank T.A.Ş.	100	1.000.000	100	1.000.000
Toplam	100	1.000.000	100	1.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş yıl kar / zararları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla 29.539 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 29.539 TL).

22 Mart 2013 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Genel Kurul'unda, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2012 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 10.094.345 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2013 tarihi itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

SPK'nın Seri:V No:59 sayılı "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde" belirtilen asgari ödenmiş sermayenin %15'inin karşılığı olarak, nominal değeri 200.000 TL (31 Aralık 2012: 200.000 TL) tutarındaki devlet tahvili İ.M.K.B Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de saklanmaktadır.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))****11. HASILAT**

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Alınan ücret ve komisyonlar:				
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	9.500.106	2.972.160	9.502.748	2.981.580
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	6.717.657	2.583.674	6.185.680	2.321.216
Yatırım ortaklığından alınan portföy yönetim ücreti	-	-	431.324	27.104
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	93.187	32.377	110.202	39.358
Performans primi geliri	16.893	10.210	105.379	-
	16.327.843	5.937.151	16.335.333	5.369.258

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	5.423.036	1.821.090	4.983.094	1.584.272
Personel Prim Karşılığı	1.500.000	500.000	1.350.000	450.000
Vergi, resim ve harçlar	850.733	288.507	832.902	192.302
Yazılım kullanım giderleri	784.865	270.313	677.306	225.523
Kira gideri	444.507	149.717	420.905	150.945
Reklam ve medya giderleri	96.701	6.894	129.869	67.463
Amortisman gideri ve itfa Payları	106.389	43.083	65.863	18.838
Üyelik aidat giderleri	40.936	6.741	45.241	2.166
Bakım ve onarım giderleri	55.291	20.074	52.677	18.413
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	5.291	(66.460)	127.292	99.986
Temsil ve ağırlama giderleri	34.271	18.278	34.873	13.733
Personel Taşıma Gideri	25.654	8.841	34.346	13.337
Haberleşme giderleri	31.821	11.781	26.302	8.959
Kırtasiye giderleri	25.580	6.690	22.318	5.668
Seyahat giderleri	65.676	26.700	21.224	4.877
Komisyon Giderleri	3.047	1.361	8.544	2.365
Diğer	309.915	134.161	195.743	122.025
	9.803.641	3.247.771	9.028.499	2.980.872

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri		
Akbank T.A.Ş.	16.926.916	19.867.778
	16.926.916	19.867.778

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi**30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla****özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))****13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)****İlişkili taraflardan ticari alacaklar**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Akbank T.A.Ş.	1.059.150	2.435.440
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	662.238	1.623.348
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.308	4.230
	1.725.696	4.063.018

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar

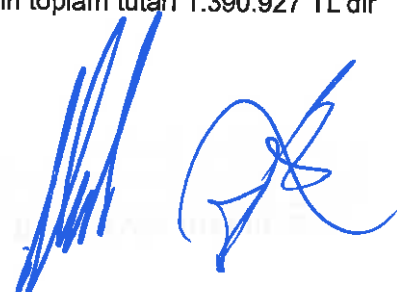
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	4.438
Akbank T.A.Ş.	-	4.543
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.873
	-	10.854

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Yönetim ücretleri – (hizmet geliri):				
Akbank T.A.Ş. Yatırım Fonları	9.859.834	3.360.286	9.471.112	2.969.119
Avivasa Emeklilik ve Yatırım Fonları A.Ş.	5.944.350	2.055.731	6.030.668	2.166.204
Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	431.324	27.104
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Ak Menkul") Yatırım Fonu	41.765	14.352	31.664	12.489
	15.845.949	5.430.369	15.964.768	5.174.916
Faaliyet giderleri- (genel yönetimi gideri):				
Akbank T.A.Ş. (ana ortak)	457.551	145.112	437.458	155.682
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	114.558	39.319	100.355	34.682
Ak Sigorta A.Ş.	104.808	34.936	93.779	28.762
Vista Turizm A.Ş.	71.977	63.529	21.029	5.204
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	14.439	(28.826)	9.171	4.601
	763.333	254.070	661.792	228.931

(c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.390.927 TL'dir (30 Eylül 2012: 1.171.981 TL).



Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

i. Piyasa riski açıklamaları

a. 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 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.

b. Kur riski

Şirketin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).

c. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Şirket'in bilançosunda vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıfladığı sabit faizli devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmamaktadır. Ancak Şirket, bu devlet tahvillerinin itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2013 TL (%)	31 Aralık 2012 TL (%)
Aktifler		
Kasa ve bankalardan alacaklar:		
- Vadeli mevduatlar	%9	%8
- Ters repo işlemleri	%7	%5
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler		
- Bağlı menkul kıymet	%9	%6,5
- Özel sektör tahvil	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları vadeye kadar elde tutulacak sabit faizli finansal araçlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli olmaları sebebiyle Şirket'in parasal aktiflerin ve pasiflerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

15. BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: Bulunmamaktadır).