

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap
dönemine ait finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Finansal durum tablosu (Bilanço)	3
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynaklar değişim tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7 – 43



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Büyükdere Cad.
Beytem Plaza No:20
K:9-10, 34381 - Şişli
İstanbul - Turkey

Tel: +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com

1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu (bilançosunu) ve aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.



Building a better
working world

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem görmeyen şirketlerde, Riskin Erken Teşhisi Komitesi denetçinin gerekli görüp bunu yönetim kuruluna yazılı olarak bildirmesi halinde kurulur. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, bağımsız denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla riskin erken teşhisine yönelik denetçi tarafından gerçekleştirilecek çalışmaların kriterlerine ve raporun esaslarına ilişkin ikincil mevzuat henüz yayımlanmadığından dolayı, Şirket bünyesinde riskin erken teşhisi komitesinin kurulmasının gerekli olup olmadığına yönelik denetçi kanaati oluşturmak üzere bir çalışma gerçekleştirilmemiştir ve bu amaçla ayrı bir rapor düzenlenmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

27 Şubat 2014
İstanbul, Türkiye

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle finansal durum tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş) Cari dönem 31 Aralık 2013	(Bağımsız denetimden geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	19.483.060	19.915.278
Finansal yatırımlar	4	211.825	212.684
Ticari alacaklar	5	7.418.350	4.086.352
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		6.676.045	4.063.018
- Diğer ticari alacaklar		742.305	23.334
Peşin ödenmiş giderler	10	60.788	130.779
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	66.848	119.143
Toplam dönen varlıklar		27.240.871	24.464.236
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar (net)	6	516.177	114.296
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	7	55.713	62.992
Ertelenmiş vergi varlığı	16	526.917	400.474
Diğer cari olmayan duran varlıklar		103.000	-
Toplam duran varlıklar		1.201.807	577.762
Toplam varlıklar		28.442.678	25.041.998
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5	366.010	226.715
- İlişkili taraflara ticari borçlar		125.199	10.854
- Diğer ticari borçlar		240.811	215.861
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16	1.654.567	1.106.391
Kısa vadeli karşılıklar	9	2.109.445	1.800.000
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		2.000.000	1.800.000
- Diğer karşılıklar		109.445	-
Cari dönem vergisi ile ilgili borçlar	10	735.398	506.956
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	-	18.277
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.865.420	3.658.339
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	9	610.051	244.645
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		260.364	244.645
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		349.687	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		610.051	244.645
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	1.000.000	1.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	11	3.079.260	3.079.260
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	6.935.870	5.931.436
Geçmiş yıllar karları	11	29.539	29.539
Net dönem karı		11.922.538	11.098.779
Toplam özkaynaklar		22.967.207	21.139.014
Toplam kaynaklar		28.442.678	25.041.998

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

**31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren
yıllara ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş	Önceki Dönem (Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hasılat	12	27.236.403	23.886.596
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr/zarar		27.236.403	23.886.596
Brüt kar / zarar		27.236.403	23.886.596
Genel yönetim giderleri (-)	13	(13.874.357)	(11.947.015)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		110.073	101.844
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)		(2.591)	(3.630)
Esas faaliyet karı/zararı		13.469.528	12.037.795
Finansman gelirleri	14	1.433.189	1.841.135
Finansman giderleri (-)	15	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		14.902.717	13.878.930
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri		(2.980.179)	(2.780.151)
Dönem vergi gideri	16	(3.106.622)	(2.882.655)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	16	126.443	102.504
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		11.922.538	11.098.779
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		11.922.538	11.098.779

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait özkaynaklar değişim tabloları (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem kar/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2012	1.000.000	3.079.260	4.881.322	17.124	11.616.711	20.594.417
Toplam Kapsamlı Gelir						
Dönem karı	-	-	-	-	11.098.779	11.098.779
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	11.098.779	11.098.779
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) ve yedekler aktarılan tutarlar	-	-	1.050.114	10.566.597	(11.616.711)	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	(10.554.182)	-	(10.554.182)
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.000.000	3.079.260	5.931.436	29.539	11.098.779	21.139.014
1 Ocak 2013	1.000.000	3.079.260	5.931.436	29.539	11.098.779	21.139.014
Toplam Kapsamlı Gelir						
Dönem karı	-	-	-	-	11.922.538	11.922.538
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	11.922.538	11.922.538
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) ve yedekler aktarılan tutarlar	-	-	1.004.434	10.094.345	(11.098.779)	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	(10.094.345)	-	(10.094.345)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.000.000	3.079.260	6.935.870	29.539	11.922.538	22.967.207

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak-31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 1 Ocak-31 Aralık 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		10.175.832	14.768.125
Dönem karı		11.922.538	11.098.779
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.263.860	3.816.694
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	149.943	85.575
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.566.067	1.911.449
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.433.188)	(1.841.135)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	8	2.980.179	2.780.151
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		859	880.654
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(4.854.469)	1.231.209
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.331.998)	2.668.901
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		19.286	78.935
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		139.295	11.420
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.681.052)	(1.528.047)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.156.097)	(1.378.557)
Alınan faiz		1.402.349	1.911.460
Ödenen vergiler		(2.558.446)	(3.290.017)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(544.545)	(81.858)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(544.545)	(81.858)
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)		(463.816)	4.132.085
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(463.058)	4.132.085
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	19.396.118	19.859.176

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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 (Not 21 (a)). Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 42'tir (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.

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

Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen tek ortaklı anonim şirket statüsüne kavuşmak üzere gerekli izin ve işlemleri tamamlayarak 21 Aralık 2012 tarihinde aşağıda gösterilen şekilde tek ortaklı anonim şirket haline dönüşmüştür. Şirket, %100 hisse oranı ile Akbank T.A.Ş.'nin iştirakidir.

Şirket'in ana ve nihai ortakları sırasıyla Akbank T.A.Ş Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'dir.

31 Aralık 2013 tarihli ve bu tarihte sona eren yıla ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 27 Şubat 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

A. Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki 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'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.

İlişikteki 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.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait 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 aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına;

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket 'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıp tutarlarının Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığından dolayı diğer kapsamlı gelir olarak yansıtmamıştır. Ayrıca, kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmış izin karşılıkları, geriye dönük olarak uzun vadeli borç karşılıkları olarak sınıflandırılmıştır.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Söz konusu standard sadece sunum esasları ile ilgilidir ve Şirket'in verdiği açıklamalar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

TMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirilmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirilmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. Aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapılmış ve geçiş hükümleri kolaylaştırılmıştır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRYK Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümlerine getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme TFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır /yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'ndaki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'te '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gerekçeleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, UFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

UMS 16.35(a) ve UMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik, i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların UFRS 3'ün kapsamında olmadığı ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

UFRS 13'deki portföy istisnasının finansal varlık, finansal yükümlülük ve diğer sözleşmelere uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında UFRS 3 ve UMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

UMSK bu standardı Ocak 2014'de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS'yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS'ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 uygulanmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 c maddesinde 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 kararın Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

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 kararın Grup'un / Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

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) Bağıli 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 muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararın Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmamıştır.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

31 Aralık 2012 finansal durum tablosu ve kar veya zarar 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 tablosu ve kar veya zarar 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,
- hasılat kalemi içerisinde gösterilen 100.000 TL tutarındaki yatırım danışmanlığı geliri esas faaliyetlerden diğer gelirlere,

sınıflandırılmıştır.

(d) 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.

(e) Raporlanan para birimi

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

B. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

C. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2013 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

D. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Ücret komisyon ve faiz gelir/giderleri

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmelerini kapsar.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	4 yıl
Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel Maliyetler	Kira Süresince

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(d) Finansal araçlar

(i) Finansal yatırımlar

Şirket, menkul kıymetlerini "vadeye kadar elde tutulacak" menkul kıymetler olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Tüm finansal varlıklar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere gerçeğe uygun değeri kar zararda yansıtılanlar dışında maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım amaçlı olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben var ise değer azalışı için ayrılan karşılık düşülerek "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosunda "Finansal Gelirler" hesabına dahil edilmiştir. İskonto edilmiş değer hesaplanırken alım sırasında oluşan iskonto veya prim tutarları da vade boyunca itfa edilir.

Şirket'in önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Yatırım amaçlı menkul kıymetleri elde tutarken kazanılan faizler faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü alacakları ise ayrı olarak temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

Tüm yatırım amaçlı menkul kıymetler işlem tarihlerinde finansal tablolara yansıtılmaktadır.

(ii) Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") bulunmamaktadır. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle hazır değerler hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilmektedir.

(e) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk parasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(f) Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

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

(g) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(h) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

(i) Kiralama işlemleri

Şirket'in finansal kiralama işlemleri bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(i) İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

k) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, finansal araçların değerleme farkından ve duran varlıkların raporlanan değeriyle vergi matrahı arasındaki farktan oluşmaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinde Tebliğ ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20 (31 Aralık 2012: %20)'dir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(I) Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryel tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket'in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutardır.

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

(m) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacakları ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır (Not 3).

(n) Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

E. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadesiz mevduatlar	4.360	4.176
Vadeli mevduatlar	19.194.441	19.863.602
Ters repo alacakları	283.500	47.500
Diğer	759	-
	19.483.060	19.915.278

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 19.396.118 TL olup (31 Aralık 2012: 19.859.176 TL), kasa ve bankalardan alacakların döneme isabet eden faiz reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

4. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	211.825	212.684
	211.825	212.684

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 211.825 TL (31 Aralık 2012: 212.684TL) 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 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 206.100 TL'dir (31 Aralık 2012: 212.243 TL).

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak bakiyesi	212.684	1.093.338
Dönem içindeki alımlar	-	208.770
Değerleme artışı/(azalışı)	(859)	(29.424)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(1.060.000)
Dönem sonu	211.825	212.684

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Müşteriler	-	50.900
Portföy yönetim ücreti alacağı (Not 17)	7.418.350	4.035.452
	7.418.350	4.086.352

Portföy yönetim ücreti alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 50 adet yatırım, 34 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2012: 41 adet yatırım fonu ve 26 adet emeklilik fonu), Ak Yatırım B Tipi Değişken fonu ve bireysel portföy yönetiminden elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	366.010	226.715
	366.010	226.715

6. Maddi duran varlıklar

	Makine tesis ve cihazlar	Taşıtlar	Mobilya ve demirbaşlar	Ozel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2013					
Net defter değeri,	75.046	-	26.969	12.281	114.296
İlaveler	40.979	-	156.869	319.433	517.281
Amortisman gideri	(30.371)	-	(32.149)	(52.880)	(115.400)
Net defter değeri	85.654	-	151.689	278.834	516.177
31 Aralık 2013					
Maliyet	515.942	-	590.122	435.399	1.541.463
Birikmiş amortisman	(430.288)	-	(438.434)	(156.564)	(1.025.286)
Net defter değeri	85.654	-	151.688	278.835	516.177
1 Ocak 2012					
Net defter değeri	52.471	-	36.902	27.973	117.346
İlaveler	43.885	-	5.035	-	48.920
Amortisman gideri	(21.310)	-	(14.968)	(15.692)	(51.970)
Net defter değeri	75.046	-	26.969	12.281	114.296
31 Aralık 2012					
Maliyet	502.672	-	434.422	115.966	1.053.060
Birikmiş amortisman	(427.626)	-	(407.453)	(103.685)	(938.764)
Net defter değeri	75.046	-	26.969	12.281	114.296

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde rehin ve ipotek yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

7. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak 2013	Yazılımlar
Net defter değeri	62.992
İlaveler	27.264
Çıkışlar, net	-
İtfa payı	(34.543)
Net defter değeri	55.713
31 Aralık 2013	
Maliyet	569.908
Birikmiş itfa payı	(514.195)
Net defter değeri	55.713
1 Ocak 2012	
Net defter değeri	63.659
İlaveler	32.938
Çıkışlar, net	-
İtfa payı	(33.605)
Net defter değeri	62.992
31 Aralık 2012	
Maliyet	542.645
Birikmiş itfa payı	(479.653)
Net defter değeri	62.992

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 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 %20'sinin karşılığı olarak, nominal değeri 200.000 TL (31 Aralık 2012: 200.000 TL) tutarındaki devlet tahvili BİST Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin nezdinde 006 Blokaj hesabında saklanmaktadır (Not 4).

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 240.209 TL'dir (31 Aralık 2012: yoktur). Şirket aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 93.215 TL (31 Aralık 2012 : yoktur) karşılık ayrılmıştır.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

8. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRL) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRL'ler	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	110.200	110.200
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRL'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı		
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı		
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRL'lerin toplam tutarı		
Toplam	7.200	7.200

9. Kısa ve uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2.000.000	1.800.000
Dava ve tazminat karşılıkları	93.216	-
Diğer	16.229	-
	2.109.445	1.800.000
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	260.364	244.645
Kullanılmamış izin karşılıkları	349.687	-
	610.051	244.645

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

9. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İskonto oranı (%)	4,43	3,75
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	94	93

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Şirket'in kıdem tazminatı hesaplamalarında 3.438,22 TL (1 Ocak 2012: 3.125,01 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak bakiyesi	244.645	137.102
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	123.165	111.449
Ödenen kıdem tazminatı	(107.446)	(3.906)
	260.364	244.645

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

10. Diğer varlık, borç ve yükümlülükler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	60.788	130.779
	60.788	130.779

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	66.848	119.143
	66.848	119.143

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar		
Ödenecek vergiler ve stopajlar	735.398	506.956
	735.398	506.956

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

Diğer çeşitli borçlar	-	18.277
	-	18.277

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

11. Özkaynaklar

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.

Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen tek ortaklı anonim şirket statüsüne kavuşmak üzere gerekli izin ve işlemleri tamamlayarak 21 Aralık 2012 tarihinde aşağıda gösterilen şekilde tek ortaklı anonim şirket haline dönüşmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı / unvanı	Hisse (%)	31 Aralık 2013 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2012 TL
Akbank T.A.Ş.	100	1.000.000	100	1.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	1.000.000	100	1.000.000

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

11. Özkaynaklar (devamı)

Kar payı dağıtımı

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2012 yılı net dağıtılabilir 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.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre aşağıdaki gibi yapacaklardır;

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında asgari olarak aşağıdaki hususlara yer verilmesi gerekir:

- Kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- Kâr payının ödenme şekli.
- Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

12. Esas faaliyet gelirleri

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan ücret ve komisyonlar:		
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti (*)	13.129.793	12.412.498
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	8.653.389	8.669.351
Performans primi geliri	5.312.662	2.217.720
Yatırım ortaklıklarından alınan portföy yönetim ücreti	-	431.324
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	140.559	144.514
Diğer hizmet gelirleri	-	11.189
	27.236.403	23.886.596

(*) 913.696 TL tutarındaki F.T. fonları için ödenen komisyon giderleri netlenmiştir (31 Aralık 2012 – 903.560 TL).

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.**31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)****13. Niteliklerine göre giderler**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	7.936.617	6.610.790
Prim karşılığı	2.000.000	1.800.000
Vergi, resim ve harçlar	1.249.109	1.112.069
Yazılım kullanım giderleri	1.104.958	912.892
Kira gideri	604.248	568.137
Reklam ve medya giderleri	273.518	159.955
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Not 9)	123.165	111.449
Amortisman gideri ve itfa payları (Not 6, 7)	149.943	85.574
Bakım ve onarım giderleri	76.513	70.429
Üyelik aidat gider ve katkı payları	60.280	51.453
Temsil ve ağırlama giderleri	49.471	44.568
Haberleşme giderleri	47.563	40.094
Seyahat giderleri	75.090	37.039
Kırtasiye giderleri	38.466	31.344
Diğer	85.416	311.222
	13.874.357	11.947.015

14. Finansal gelirler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Vadeli mevduat ve menkul kıymetlerden sağlanan faiz geliri	1.398.483	1.796.442
Ters repo işlemlerinden elde edilen faiz geliri	15.680	28.687
Menkul kıymet alım-satım kar/zararları	19.026	16.006
	1.433.189	1.841.135

15. Finansal giderler

Yoktur. (31 Aralık 2012: Yoktur).

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi (gelirleri)/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
- Cari yıl kurumlar vergisi	(3.106.622)	(2.882.655)
- Ertelenmiş vergi gelir/ (gideri)	126.443	102.504
	(2.980.179)	(2.780.151)

TMS 12 çerçevesinde vergi gideri ile muhasebe karı arasındaki mutabakat aşağıda verilmiştir:

	2013	2012
Vergi öncesi kar	14.902.717	13.878.930
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	2.980.543	2.775.786
İlaveler	492.546	367.634
İstisna ve indirimler	(364.533)	(283.068)
Diğer	(128.377)	(80.201)
Cari yıl vergi gideri	2.980.179	2.780.151

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20'dir (31 Aralık 2012: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

16. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Ertelenmiş vergiler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	2.000.000	400.000	1.800.000	360.000
Kıdem tazminat karşılığı	260.364	52.073	244.645	48.929
İzin yükümlülükleri karşılığı	349.687	69.937	-	-
Denetim giderleri karşılığı	12.505	2.501	441	88
Diğer	98.940	19.788	16.933	3.387
Ertelenen vergi varlıkları		544.299		412.404
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(86.912)	(17.382)	(59.650)	(11.930)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(17.382)		(11.930)
Ertelenen vergi varlıkları, net		526.917		400.474

Dönem karı vergi yükümlülüğü

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek kurumlar vergisi	3.106.622	2.882.655
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.452.055)	(1.776.264)
	1.654.567	1.106.391

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

17. İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri		
Akbank T.A.Ş. (Not 3)	19.111.859	19.867.778
	19.111.859	19.867.778

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Akbank T.A.Ş. (Not 4)	2.085.489	2.435.440
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş. (Not 4)	3.581.322	1.623.348
Ak Sigorta A.Ş. (Not 4)	1.005.708	-
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Not 4)	3.526	4.230
	6.676.045	4.063.018

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.267	4.438
Akbank T.A.Ş.	11.382	4.543
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.598	1.873
Vista Turizm Seyahat A.Ş.	110.952	-
	125.199	10.854

Diğer dönen varlıklar içerisinde peşin ödenen kira bedeli bulunmamaktadır (31 Aralık 2012: 83.507 TL).

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

17. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Faiz gelirleri:		
Akbank T.A.Ş.	1.414.163	1.755.741
	1.414.163	1.755.741
Hizmet gelirleri:		
Akbank T.A.Ş. Yatırım Fonları	14.061.199	13.049.980
Avivasa Emeklilik ve Yatırım Fonları	10.874.671	8.915.358
Ak B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	431.324
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	53.101	323.057
Ak Sigorta A.Ş.	957.817	-
	25.946.788	22.719.719
Genel yönetim giderleri:		
Akbank T.A.Ş.	602.077	580.400
Avivasa Emeklilik ve Yatırım	153.309	136.189
Ak Sigorta A.Ş.	138.508	136.336
Vista Turizm A.Ş.	110.952	39.438
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	11.953	18.180
	1.016.799	910.543

(c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Genel müdür ve genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.825.279 TL'dir (31 Aralık 2012: 1.379.948 TL).

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Cari dönem	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırım	Alacaklar
						Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	742.305	6.676.045	-	19.483.060	211.825	127.634
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	742.305	6.676.045	-	19.483.060	211.825	127.634
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Önceki dönem	Ticari alacaklar	İlişkili taraf	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırım	Alacaklar
						Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	23.334	4.063.018	203.156	19.915.278	212.684	46.766
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.334	4.063.018	203.156	19.915.278	212.684	46.766
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Şirket'in kullandırılan kredileri bulunmamaktadır. Bankalardan alacaklar ve diğer alacaklar finansal kurumlardan ve portföy yönetimi yapılan müşterilerden alacaklardır. Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

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

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş finansal yükümlülüklerinin vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem (31 Aralık 2013)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	366.010	366.010	366.010	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	366.010	366.010	366.010	-	-	-

Önceki dönem (31 Aralık 2012)

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	226.715	226.715	226.715	-	-	-
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan Kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	226.715	226.715	226.715	-	-	-

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Kur riski

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

b. Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviye değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar -- Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
	TL (%)	TL (%)
Aktifler		
Kasa ve bankalardan alacaklar:		
- Vadeli mevduatlar	%9	%8
- Ters repo işlemleri	%5	%5
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler		
- Devlet Tahvilleri	%6,75	%6,75

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

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

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

Aktif ve pasif kalemlerin yeniden fiyatlandırma dönemine kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2013	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay -1 yıl arası	1 yıl -5 yıl arası	Faizsiz	Toplam
Hazır değerler	12.098.062	7.377.487	7.511	-	-	19.483.060
Finansal yatırımlar	-	-	211.825	-	-	211.825
Ticari alacaklar	7.418.350	-	-	-	-	7.418.350
Toplam varlıklar	19.516.412	7.377.487	219.336	-	-	27.113.235
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	735.398	735.398
Ticari borçlar	-	-	-	-	366.010	366.010
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	1.101.408	1.101.408
Net	19.516.412	7.377.487	219.336	-	(1.101.408)	26.011.827

31 Aralık 2012	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay -1 yıl arası	1 yıl -5 yıl arası	Faizsiz	Toplam
Hazır değerler	51.687	19.856.090	7.501	-	-	19.915.278
Finansal yatırımlar	-	-	-	212.684	-	212.684
Ticari alacaklar	4.086.352	-	-	-	-	4.086.352
Toplam varlıklar	4.138.039	19.856.090	7.501	212.684	-	24.214.314
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	508.290	508.290
Ticari borçlar	-	-	-	-	226.715	226.715
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	735.005	735.005
Net	4.138.039	19.856.090	7.501	212.684	(735.005)	23.479.309

Şirket'in faiz duyarlılığı hesaplamasını gerektirebilecek finansal araçları bulunmamaktadır.

19. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)**Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri**

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işlemi elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar -- Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler -- Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

19. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	19.483.060	19.483.060	19.915.278	19.915.278
Finansal yatırımlar	206.100	211.825	212.243	212.684

Şirket'in finansal tablolarında gerçeğe uygun değerinden taşınan finansal varlığı bulunmamaktadır.

20. Bilanço sonrası hususlar

Bulunmamaktadır.

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamaları

Şirket, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 50 adet yatırım ve 34 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2012: 41 adet yatırım fonu ve 26 adet emeklilik fonu) ve Ak Yatırım B Tipi Değişken fonu dahil 85 fon yönetmektedir, ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 21.783.182 TL'dir (31 Aralık 2012: 21.513.173 TL fonlardan ve yatırım ortaklığından) (Not 12).

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

Fonun adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yatırım fonları	bin TL	bin TL
Ak Yatırım Menkul Değerler AS B Tipi Değişken Fon	4.586.026	5.789.549
Akbank B Tipi Franklin Templeton Sermaye Fonu'na Bağlı BRIC Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymetler Alt Fonu (Beşinci Alt Fon)	19.771.266	31.265.223
Akbank T AS Özel Bankacılık B Tipi Tahvil Ve Bono (Usd Eurobond) Fonu	2.030.004	3.756.217
Akbank TAS A Tipi Sermaye Fonu'na Bağlı BIST Temettü 25 Endeksi Alt Fonu (Hisse Senedi Yöğun Fon)(4Alt Fon)	2.790.544	-
Akbank TAS A Tipi Sermaye Fonu'na Bağlı Diploma Değişken Alt Fonu (5Alt Fon)	214.765	-
Akbank TAS B Tipi Bir Emtia Fon Sepeti Fonu	2.658.948	3.836.961
AKBANK TAS B Tipi Franklin Templeton Sermaye Fonuna Bağlı Amerika Yabancı Menkul Kıymetler Alt Fonu	26.426.341	12.115.674
AKBANK TAS B Tipi Franklin Templeton Sermaye Fonuna Bağlı Asya Yabancı Menkul Kıymetler Alt Fonu	12.487.278	10.409.986
AKBANK TAS B Tipi Franklin Templeton Sermaye Fonuna Bağlı Latin Amerika Yabancı Menkul Kıymetler Alt Fonu	9.217.353	9.507.425
AKBANK TAS B Tipi Franklin Templeton Sermaye Fonuna Bağlı Avrupa Yabancı Menkul Kıymetler Alt Fonu	20.300.030	9.373.282
Akbank TAS B Tipi Sermaye Fonu'na Bağlı Birebir Bankacılık Değişken Alt Fonu	28.654.318	-
Akbank TAS B Tipi Sermaye Fonu'na Bağlı Kıra Sertifikalarına Yatırım Yapan Alt Fonu (2Alt Fon)	4.428.286	-
Akbank TAS B Tipi Sermaye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Tahvil ve Bono Alt Fonu (Birinci Alt Fon)	185.916.363	181.184.485
Akbank TAS B Tipi Sermaye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (Dördüncü Alt Fon)	1.453.100.252	-
Akbank TAS B Tipi Sermaye Fonuna Bağlı Likit Alt Fon (Besinci Alt Fon)	250.396.644	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıbirinci Alt Fonu	-	12.492.617
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıncı Alt Fonu	-	18.547.571
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıbesinci Alt Fonu	-	15.451.661
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıbirinci Alt Fonu	-	2.045.528
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıdördüncü Alt Fonu	-	16.729.679
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıdördüncü Alt Fonu	-	14.633.171
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Ellibirinci Alt Fonu	-	15.473.713
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıaltı Alt Fonu	-	2.815.613
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Kırkısekizinci Alt Fonu	-	6.343.174
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi %103 Anapara Koruma Amaçlı Ellinci Alt Fonu	-	29.775.083
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi %104 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıdokuzuncu Alt Fonu	-	4.827.614
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonu'na Bağlı B Tipi %104 Anapara Koruma Amaçlı Kırkıyedi Alt Fonu	-	11.622.976
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Atmışbirinci Alt Fonu	1.958.008	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Atmışbirinci Alt Fonu	18.947.481	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişbesinci Alt Fonu	7.395.397	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişbirinci Alt Fonu	2.577.743	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişdördüncü Alt Fonu	12.265.407	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişikinci Alt Fonu	8.200.421	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişinci Alt Fonu	8.275.403	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişüçüncü Alt Fonu	18.384.217	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %102 Anapara Koruma Amaçlı 58. Alt Fonu	11.037.972	15.596.075
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %102 Anapara Koruma Amaçlı 59. Alt Fonu	3.918.597	5.031.233
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %102 Anapara Koruma Amaçlı Ellialtıncı Alt Fonu	30.433.758	38.869.401

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

Fonun adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yatırım fonları	bin TL	bin TL
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı B Tipi %102 Anapara Koruma Amaçlı Eliyedinci Alt Fonu	24.810.068	30.620.713
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı 78. Alt Fonu	8.152.176	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı 79. Alt Fonu	31.122.729	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışaltıncı Alt Fonu	13.574.008	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışbesinci Alt Fonu	1.820.399	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışdördüncü Alt Fonu	1.289.975	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışdördüncü Alt Fonu	11.863.767	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışikinci Alt Fonu	35.252.356	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışsekizinci Alt Fonu	3.935.739	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışüçüncü Alt Fonu	1.872.184	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altmışyedinci Alt Fonu	7.960.566	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Elliüçüncü Alt Fonu	-	14.065.096
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Ellidördüncü Alt Fonu	-	3.112.296
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Elliikinci Alt Fonu	-	5.851.284
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Elliüçüncü Alt Fonu	-	17.466.972
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişaltıncı Alt Fonu	16.628.475	-
Akbank TAS Koruma Amaçlı Sermaye Fonuna Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Yetmişyedinci Alt Fonu	3.302.143	-
Akbank Tasa Tipi Sermaye Fonuna Bağlı Hisse Senedi Alt Fonunun(Hisse Senedi Yogun Fon)(Birinci Alt Fon)	23.524.823	31.629.946
Akbank Tasa Tipi Sermaye Fonuna Bağlı Imkb 30 Endeksi Alt Fonunun (Hisse Senedi Yogun Fon) (Üçüncü Alt Fon)	45.020.968	42.525.165
Akbank Tasa Tipi Sermaye Fonuna Bağlı Premium Hisse Senedi Alt Fonunun(Hisse Senedi Yogun Fon) (ikinci Alt Fon)	10.080.371	12.548.072
Akbank TAŞ B Tipi Altın Fonu	134.441.117	222.892.025
Akbank TAŞ B Tipi Likit Fon	-	1.724.325.174
Akbank TAŞ B Tipi Premium Fon	59.291.198	209.525.963
Akbank TAŞ Özel Bank Dengeli YMenkul KiyFonu	22.653.934	12.594.333
Akbank TAŞ Özel Portföy Yönetimi Serbest Yatırım Fonu	12.181.055	5.732.781
Akbank TAŞB Tipi Degisken Fon	63.409.655	72.668.819
Akbank TAŞB Tipi Uzun Vadeli Tahvil Bono Fonu	81.184.994	147.145.389
Japo Fonları	30.503.264	-
sicav equities	95.834.511	109.861.596
sicav fixed	96.801.125	88.307.618
Toplam Yatırım fonları	2.982.884.433	3.228.367.153

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

Fonun adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Emeklilik Fonları	bin TL	bin TL
Avivasa Emeklilik ve Hayat AS Altın Emeklilik Yatırım Fonu	9.675.591	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Büyüme Amaçlı Esnek E Y Fonu	1.012.845.646	793.085.151
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Büyüme Amaçlı Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	26.211.002	17.127.476
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Büyüme Amaçlı Hisse Grup Senedi EYF	48.596.620	42.102.364
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Büyüme Amaçlı Hisse Senedi EYF	69.726.301	53.402.019
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Dengeli Emeklilik Yatırım Fonu	88.188.092	92.089.662
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	173.361.549	158.527.200
Avivasa Emeklilik ve Hayat AS Gelir Amaçlı Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	109.670	107.940
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Gelir Amaçlı Esnek E Y Fonu	109.301.040	97.998.783
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Gelir Amaçlı Kamu Borç Araçları EYF	1.707.554.660	1.462.255.471
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Gelir Amaçlı Kamu Dis Borçlanma Araçları EYF	112.689.863	80.450.029
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Gelir Amaçlı Kamu Dis Borçlanma Araçları Grup EYF	65.469.133	52.579.331
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Gelir Amaçlı Uluslararası Borçlanma Araçları EYF	22.410.007	15.574.779
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Gelir Amaçlı Uluslararası Karma EYF	35.727.484	9.592.141
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Hisse Senedi E Y Fonu	294.940.928	216.450.480
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Kamu Borçlanma Araçları EYF	332.887.743	342.664.429
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	314.484.860	290.067.105
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Kamu Likit EYF	39.533.668	41.148.322
Avivasa Emeklilik ve Hayat AS Kalkınma Emeklilik Yatırım Fonu	199.606.446	-
Avivasa Emeklilik ve Hayat AS Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	101.026	-
Avivasa Emeklilik Ve Hayat AS Para Piyasası Likit Kamu Fonu	347.480.844	284.766.578
Avivasa Emeklilik ve Hayat AS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	6.363.434	-
Toplam Emeklilik fonları	5.017.255.608	4.049.989.259

Fonun adı	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Emeklilik Fonları	bin TL	bin TL
Groupama Emeklilik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	69.230.394	48.397.130
Groupama Emeklilik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	66.942.601	57.004.146
Groupama Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	388.700.773	419.586.445
Groupama Emeklilik Gelir Amaçlı Kamu Dis Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	31.307.006	29.635.648
Groupama Emeklilik Gruplara Yönelik Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	1.320.711	500.150
Groupama Emeklilik Gruplara Yönelik Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	1.356.631	411.789
Groupama Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	5.091.544	3.459.594
Groupama Emeklilik Gruplara Yönelik Gelir Amaçlı Kamu Dis Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	962.222	387.949
Groupama Emeklilik Likit-Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	111.099.447	101.841.501
Groupama Emeklilik AS Altın Emeklilik Yatırım Fonu	7.370.797	-
Groupama Emeklilik AS Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	20.497.855	-
Groupama Emeklilik AS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	938.648	-
Toplam Groupama fonları	704.818.630	661.224.353

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)

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

21. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

b. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönem için 427.000 TL (1 Ocak - 31 Aralık 2012: 397.000 TL) olarak belirlenmiştir.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'na bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.