

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolar**

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla özet finansal durum tabloları (bilançolar)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 31 Mart 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	21.366.540	19.483.060
Finansal yatırımlar	5	4.676.511	211.825
Ticari alacaklar	4	1.764.940	7.418.350
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar		1.698.233	6.676.045
- Diğer ticari alacaklar		66.707	742.305
Peşin ödenmiş giderler	7	353.514	60.788
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	35.123	66.848
Toplam dönen varlıklar		28.196.628	27.240.871
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar (net)	6	483.836	516.177
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	6	147.020	55.713
Ertelenmiş vergi varlığı	8	657.730	526.917
Diğer Cari Olmayan Duran Varlıklar			103.000
Toplam duran varlıklar		1.258.586	1.201.807
Toplam varlıklar		29.455.214	28.442.678
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	4	201.118	366.010
- ilişkili taraflara ticari borçlar		3.588	125.199
- Diğer ticari borçlar		197.530	240.811
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8	575.333	1.654.567
Kısa vadeli karşılıklar		2.648.215	2.109.445
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		2.555.000	2.000.000
- Diğer Karşılıklar		93.215	109.445
Cari dönem vergisi ile ilgili borçlar	7	404.978	735.398
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	10.719.476	
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		14.549.120	4.865.420
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		566.222	610.051
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		204.951	260.364
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		361.271	349.687
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		566.222	610.051
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	9	2.000.000	1.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	9	2.079.260	3.079.260
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	8.002.818	6.935.870
Geçmiş yıllar karları	9	165.653	29.539
Net dönem karı		2.092.141	11.922.538
Toplam özkaynaklar		14.339.872	22.967.207
Toplam kaynaklar		29.455.214	28.442.678

31 Mart 2014 tarihli ve bu tarihte sona eren ara döneme ait finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Nisan 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul onaylanan finansal tabloları değiştime yetkisine sahiptir.

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2014	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak 31 Mart 2013
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	11	5.416.689	4.792.271
Brüt kar/zarar		5.416.689	4.792.271
Genel yönetim giderleri (-)	12	(3.616.673)	(3.195.267)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		4.290	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(84)	(271)
Esas faaliyet karı/zararı		1.804.222	1.596.733
Finansman gelirleri		732.439	439.828
Finansman giderleri (-)		-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		2.536.661	2.036.561
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri		(444.520)	(765.762)
Dönem vergi gideri	8	(575.333)	(504.022)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	8	130.813	(261.740)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		2.092.141	1.270.799
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-
Toplam kapsamlı gelir		2.092.141	1.270.799

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Sakarya Center Hazine Binası
Kat: 4. Levent İstanbul
Büyükdere V.D 011 018 3539
Tic. Sic. No: 440689 www.akportfoy.com.tr

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemlerine 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 2013						
Toplam Kapsamlı Gelir	1.000.000	3.079.260	5.931.436	29.539	11.098.779	21.139.014
Dönem karı	-	-	-	-	1.270.799	1.270.799
Toplam Kapsamlı Gelir	1.000.000	3.079.260	5.931.436	29.539	12.369.578	22.409.813
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 Mart 2013 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.000.000	3.079.260	6.935.870	29.539	1.270.799	12.315.468
1 Ocak 2014						
Toplam Kapsamlı Gelir	1.000.000	3.079.260	6.935.870	29.539	11.922.538	22.967.207
Dönem karı	-	-	-	-	2.092.141	2.092.141
Toplam Kapsamlı Gelir	1.000.000	3.079.260	6.935.870	29.539	14.014.679	25.059.348
Geçmiş yıllar karları/(zararlarına) ve yedekler aktarılan tutarlar	1.000.000	(1.000.000)	1.066.948	10.855.590	(11.922.538)	-
Dağıtılan temettü	-	-	-	(10.719.476)	-	(10.719.476)
31 Mart 2014 tarihi itibarıyla bakiyeler	2.000.000	2.079.260	8.002.818	165.653	2.092.141	14.339.872

AK PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
 Sabancı Center Hazine Birliği
 Kat: 14 - Levent - İstanbul
 Bk. No: Kaş V.D 011 018 3539
 Tic. Sic. No: 440689 www.akportfoy.com.tr

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

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihinde sona eren
ara hesap dönemlerine ait nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak-31 Mart 2014	1 Ocak-31 Mart 2013
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.221.137	3.314.749
Dönem karı /zararı		2.092.141	1.270.799
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		153.412	589.419
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6	45.563	22.171
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		538.770	503.054
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.006.254)	(439.828)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	8	575.333	504.022
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		169.136	2.105.610
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(694.756)	2.391.665
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(317.780)	(455.688)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		164.892	197.202
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		678.508	(27.569)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(855.280)	(651.079)
Alınan faiz		732.439	455.311
Ödenen vergiler		(1.587.719)	(1.106.390)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(74.530)	(125.445)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alışlarından kaynaklanan nakit çıkışlar	6	(74.530)	(125.445)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	(10.094.345)
Ödenen temettüleri	9	-	(10.094.345)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		1.146.607	(6.905.041)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		1.146.607	(6.905.041)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		19.859.176	19.859.177
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	21.005.783	12.954.136

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası

Kat: 4. Levent / İstanbul

Beşiktaş V.D 014 013 3539

Tic. Sic. No: 40689 www.akportfoy.com.tr

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Genel

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 42'dir. (31 Aralık 2013: 42). 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.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Nisan 2014 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Faaliyet konusu

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Sabancı Center Hazine Binası

Kat: 4. Levent İstanbul

Beşiktaş V.D 011 018 3539

Tic. Sic. No: 40689 www.akportfoy.com.tr

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

31 Aralık 2013 finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar

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

- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 60.788 TL peşin ödenmiş giderler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,
- diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 66.848 TL cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak,

sınıflandırılmıştır.

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

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

TFRS'deki iyileştirmeler

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:
TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:
TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)
TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)
UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler
UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)
UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

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

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

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

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadesiz mevduatlar	783	4.360
Vadeli mevduatlar	21.365.757	19.194.441
Ters repo alacakları	-	283.500
Diğer	-	759
	21.366.540	19.483.060

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar 21.005.783 TL olup (31 Aralık 2013: 19.396.118 TL), kasa ve bankalardan alacakların döneme isabet eden faiz reeskontları hariç tutarlarından oluşmaktadır.

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Portföy yönetim ücreti alacağı	1.764.940	7.418.350
	1.764.940	7.418.350

Portföy yönetim ücreti alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 54 adet (31 Aralık 2013: 51 adet) yatırım 35 adet (31 Aralık 2013: 34 adet) emeklilik fonu ve bireysel portföy yönetiminden elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	201.118	366.010
	201.118	366.010

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	4.676.511	211.825
	4.676.511	211.825

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler vade dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
3-6 ay	-	211.825
6-12 ay	4.676.511	-
1 yıl ve üzeri	-	-
	4.676.511	211.825

Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 4.676.511 TL (31 Aralık 2013: 211.825 TL) tutarındaki 4.600.000 TL nominal değerli menkul kıymetin 200.000 TL nominal değerli kısmı (31 Aralık 2013: 200.000 TL) SPK'ya teminat olarak verilmiştir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin rayiç değeri 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 4.515.866 TL'dir (31 Aralık 2013: 206.100 TL).

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
1 Ocak bakiyesi	211.825	212.684
Dönem içindeki alımlar	4.598.712	-
Değerleme artışı ve azalışı	(134.026)	(2.719)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	-
Dönem sonu	4.676.511	209.965

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2014 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 2.497 TL tutarında maddi duran varlık ve 72.033 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. 1 Ocak 2014 ile 31 Mart 2014 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 34.866 TL (31 Mart 2013 - 9.417 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 10.697 TL (31 Mart 2013 - 12.754 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibariyle

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

7. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	353.514	60.788
	353.514	60.788
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	35.123	66.848
	35.123	66.848
	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar		
Ödenecek vergiler ve stopajlar	404.978	735.398
	404.978	735.398
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer çeşitli borçlar	10.719.476	-
	10.719.476	-

20 Mart 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da tek ortak olan Akbank T.A.Ş.'ye 2013 yılı temettü ödemesinin 01 Nisan 2014 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir. Temettü tutarı olan 10.719.476 TL karşılık olarak ayrılmıştır.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

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

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

Şirket yönetimi, vergi denetiminden geçmemiş 2006 - 2014 arası yıllara ilişkin ileride ortaya çıkabilecek ek vergi yükümlülüğü güvenilir ve belirli bir düzeyde tahmin edilemeyeceğinden ilişikteki finansal tablolarda ilave bir karşılık ayırmamıştır.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin bilançoda yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
- Cari dönem kurumlar vergisi	575.333	504.022
- Peşin ödenen vergi	(130.813)	261.740
	444.520	765.762

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Cari dönem vergi gideri	657.730	400.474
Ertelenmiş vergi gelir (gideri)	526.917	(261.740)
Toplam vergi gideri/(geliri)	130.813	138.734

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

8. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	2.555.000	511.000	2.000.000	400.000
Kıdem tazminat karşılığı	204.951	40.990	260.364	52.073
İzin Yükümlülüğü Karşılığı	361.271	72.254	349.687	69.937
Diğer	253.860	50.772	98.940	19.788
Denetim giderleri karşılığı	-	-	12.505	2.501
Ertelenen vergi varlıkları		675.016		544.299
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(86.431)	(17.286)	(86.912)	(17.382)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		17.286		(17.382)
Ertelenen vergi varlıkları, net		657.730		526.917

9. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL (31 Aralık 2013: 1.000.000 TL) olup her biri 0.01 TL nominal değerli 200.000.000 adet (31 Aralık 2013: 100.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı / unvanı	Hisse (%)	31 Mart 2014 Hisse TL	Hisse (%)	31 Aralık 2013 Hisse TL
Akbank T.A.Ş.	100	2.000.000	100	1.000.000
Toplam	100	2.000.000	100	1.000.000

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

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

Yasal yedekler

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

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

9. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geçmiş yıl kar / zararları

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 165.653 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 29.539 TL) .

20 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Şirket Genel Kurul'unda, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2013 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 10.719.476 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı 01 Nisan 2014 tarihinde ödenecektir.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2014 tarihi itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır.

SPK'nın Seri:V No:130 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri Tarafından Yatırılan Teminatların Kullanım Esasları Tebliği'nde" belirtilen şekilde asgari ödenmiş sermayenin %15'inin karşılığı olarak, nominal değeri 200.000 TL (31 Aralık 2013: 200.000 TL) tutarındaki devlet tahvili İ.M.K.B Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de saklanmaktadır.

11. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Alınan ücret ve komisyonlar:		
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	3.026.708	2.761.970
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	2.322.397	1.995.886
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	35.568	29.522
Performans primi geliri	32.016	4.893
	5.416.689	4.792.271

12. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.965.926	1.729.493
Personel Prim Karşılığı	555.000	500.000
Vergi, resim ve harçlar	278.169	252.513
Yazılım kullanım giderleri	288.718	236.137
Kira gideri	153.202	147.432
Reklam ve medya giderleri	59.020	53.824
Amortisman gideri ve itfa Payları	45.563	22.171
Üyelik aidat giderleri	32.031	1.931
Bakım ve onarım giderleri	19.487	11.520
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	55.413	3.054
Temsil ve ağırlama giderleri	15.875	7.949
Personel Taşıma Gideri	11.139	8.504
Haberleşme giderleri	9.723	8.114
Kırtasiye giderleri	6.848	11.872
Seyahat giderleri	13.317	19.766
Komisyon Giderleri	763	498
Diğer	106.479	180.489
	3.616.673	3.195.267

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri		
Akbank T.A.Ş.	21.005.783	19.111.859
	21.005.783	19.111.859

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Akbank T.A.Ş.	979.487	2.085.489
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	716.968	3.581.322
Ak Sigorta		1.005.708
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.778	3.526
	1.698.233	6.676.045

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	-	1.267
Akbank T.A.Ş.	-	11.382
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	1.598
Vista Turizm A.Ş.	3.589	110.952
	3.589	125.199

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Yönetim ücretleri – (hizmet geliri):		
Akbank T.A.Ş. Yatırım Fonları	3.009.524	2.748.658
Avivasa Emeklilik ve Yatırım Fonları A.Ş.	2.198.648	1.874.059
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.472	13.313
	5.216.644	4.636.030

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
Faaliyet giderleri- (genel yönetimi gideri):		
Akbank T.A.Ş. (ana ortak)	173.737	168.441
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	44.417	37.482
Ak Sigorta A.Ş.	35.716	35.133
Vista Turizm A.Ş.	14.114	8.448
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	1.267	20.450
	94.514	270.314

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

13. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 387.552 TL'dir (31 Mart 2013: 281.600 TL).

14. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

i. Piyasa riski açıklamaları

a. Sermaye yönetimi

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

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

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

b. Kur riski

Şirketin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).

c. Faiz oranı riski

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

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

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla

özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2014 TL (%)	31 Aralık 2013 TL (%)
Aktifler		
Kasa ve bankalardan alacaklar:		
- Vadeli mevduatlar	%12	%9
- Ters repo işlemleri	%8	%5
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler		
- Bağlı menkul kıymet	%10	%6,75
- Özel sektör tahvil	-	-

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları vadeye kadar elde tutulacak sabit faizli finansal araçlardan oluşmaktadır.

15. BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Bulunmamaktadır).