

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine
ait özet finansal tablolar**

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 4849525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler

Sayfa

Özet finansal durum tabloları (Bilanço)	3
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynak değişim tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7 – 24

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabit Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Sermaye Piyasası Kurulundan onaylanmıştır)
Beşiktaş Yatırım Ofisi: Kat:1 4. Levent, İstanbul
Beşiktaş Yatırım Ofisi: Kat:1 4. Levent, İstanbul
Ticaret Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis Numarası: 0071 0183 5000 0001 2

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

(2)

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 4849525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
finansal durum tabloları (bilanço)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	(Bağımsız İncelemeden geçmemiş) Cari dönem 30 Eylül 2016	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	29.641.476	30.436.870
Finansal yatırımlar		205.443	197.967
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	4	205.443	197.967
Ticari alacaklar		4.698.240	12.541.525
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5, 13	4.567.212	9.375.517
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	131.028	3.166.008
Peşin ödenmiş giderler	7	279.043	116.926
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		209.319	260
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		69.724	116.666
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	96.919	156.039
Toplam dönen varlıklar		34.921.121	43.449.327
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar (net)	6	621.500	408.786
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	6	364.331	161.737
Ertelenmiş vergi varlığı	8	628.147	687.973
Toplam duran varlıklar		1.613.978	1.258.496
Toplam varlıklar		36.535.099	44.707.823
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		335.687	335.088
- İlişkili taraflara ticari borçlar	5, 13	295.075	65.979
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	40.612	269.109
Dönem karı vergi yükümlülüğü	8	1.631.009	2.919.214
Kısa vadeli karşılıklar		2.479.480	2.880.003
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.418.980	2.806.616
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		60.500	73.387
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		769.127	1.287.020
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	386	171.035
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	768.741	1.115.985
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		5.215.303	7.421.325
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		841.507	695.336
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		325.078	252.918
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		516.429	442.418
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		841.507	695.336
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	9	2.000.000	2.000.000
Sermaye düzeltme farkları		2.079.260	2.079.260
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		11.366.330	9.300.050
Geçmiş yıllar karları	9	370.782	291.014
Kar veya zarara sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı birikmiş gelirler/(giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları aktüeryal kayıp/ kazanç fonu		11.989	11.989
Net dönem karı		14.649.928	22.908.849
Toplam özkaynaklar		30.478.289	36.591.162
Toplam kaynaklar		36.535.099	44.707.823

Genel Müdürlük
İlişkiler ve Alan Dipnotlar Bu Özet Finansal Tabloların Tamamlayıcı Parçalarıdır
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

(3)

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Beşiktaş V.D. 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 48495252955248120000000000000000
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren
ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2016	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2016	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015	Sınırlı incelemeden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	11	34.500.117	12.971.855	28.529.848	9.707.967
Brüt kar/ (zarar)		34.500.117	12.971.855	28.529.848	9.707.967
Genel yönetim giderleri (-)	12	(18.928.093)	(6.414.499)	(15.699.083)	(5.120.323)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	64	-	-	158	150
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-	(8.487)	(6.105)
Esas faaliyet karı/ (zararı)		15.572.088	6.557.356	12.822.436	4.581.689
Finansman gelirleri		2.745.629	815.269	1.934.958	701.495
Finansman giderleri (-)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		18.317.717	7.372.625	14.757.394	5.283.184
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri		(3.667.789)	(1.476.409)	(2.952.295)	(1.057.123)
Dönem vergi gideri	8	(3.607.963)	(1.631.010)	(2.926.304)	(1.179.199)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	8	(59.826)	154.601	(25.991)	122.076
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		14.649.928	5.896.216	11.805.099	4.226.061
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		14.649.928	5.896.216	11.805.099	4.226.061

Genel Müdürlük

Sabancı Center - Akbank Hazine Binası

Kat: 1

Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69

e-mail: info@akportfoy.com.tr

www.akportfoy.com.tr

(4)

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 Akbank Hazine Binası
Beşiktaş, Vergi Dairesi 011014 3339
Ticaret Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000
Mersis Numarası: 001101433390012

Beşiktaş M.D. 0110183539

Ticaret Sicil No: 440689

Mersis No: 4849525295574818

Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

Kar veya zararda
sınıflandırılmayacak
birikmiş diğer kapsamlı
gelirler ve (giderler)

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış fayda Planları aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	Sermaye düzeltilmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Birikmiş Karlar Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2015 bakiyesi		2.000.000	-	2.079.260	8.002.818	165.653	12.494.915	24.742.646
Yedeklere, geçmiş yıllar kanna ve sermayeye transferler	9	-	-	-	1.297.232	11.197.683	(12.494.915)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(11.072.322)	-	(11.072.322)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	11.805.099	11.805.099
30 Eylül 2015 bakiyesi		2.000.000	-	2.079.260	9.300.050	291.014	11.805.099	25.475.423
1 Ocak 2016 bakiyesi		2.000.000	11.989	2.079.260	9.300.050	291.014	22.908.849	36.591.162
Yedeklere, geçmiş yıllar kanna ve sermayeye transferler	9	-	-	-	2.066.280	20.842.569	(22.908.849)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	(20.762.801)	-	(20.762.801)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	14.649.928	14.649.928
30 Eylül 2016 bakiyesi		2.000.000	11.989	2.079.260	11.366.330	370.782	14.649.928	30.478.289

Beşiktaş V.D 0110183539

Ticaret Sicil No: 440689

Mersis No: 4849525295574818

Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicil No: 440689
Ticaret Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.
M.T.C. Numarası: 20110110183539

İlişte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren
ara hesap dönemine ait nakit akış tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

	Notlar	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		20.492.190	14.852.776
Dönem karı /zararı		14.649.928	11.805.099
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.596.977	1.346.051
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		274.294	190.938
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		400.523	137.776
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler		400.523	137.776
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.745.629)	(1.934.958)
- Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler		(2.745.629)	(1.934.958)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	8	3.667.789	2.952.295
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		6.655.612	3.240.697
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.843.284	3.162.788
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		4.808.304	2.122.836
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.034.980	1.039.952
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(162.117)	(129.206)
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(162.117)	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	(129.206)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		599	147.991
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		229.096	49.579
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(228.497)	98.412
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.026.154)	59.124
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.026.154)	59.124
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(2.410.327)	(1.539.071)
Ödenen kıdem		-	(34.199)
Alınan faiz		2.485.840	1.747.165
Ödenen vergiler	8	(4.896.167)	(3.302.037)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(689.572)	(77.208)
Satın alınan yatırım amaçlı menkuller		-	(185.402)
Satılan yatırım amaçlı menkuller		-	206.244
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(689.572)	(98.050)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(367.463)	(75.630)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(322.109)	(22.420)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(20.762.801)	(11.072.322)
Ödenen temettüleri	9	(20.762.801)	(11.072.322)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(960.183)	3.703.246
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(960.183)	3.703.246

Genel Müdürük

Sabancı Holding A.Ş. Nakit ve Nakit Benzerleri

Kat:1 Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)

Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69

e-mail: info@akportfoy.com.tr

www.akportfoy.com.tr

(6)

Beslenmiş Sermaye: 20.000.000 TL

Ticari Sicil No: 27110183532

Mersis No: 4819025295574818

Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye: 2.000.000 TL

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Ak Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("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 kurmakta ve yönetmektedir. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket, SPK'nın III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında fon kurma yetkisi almıştır. Anılan tebliğler kapsamında ana ortak Akbank T.A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'ye 30 Aralık 2015 tarihiyle devredilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 51'dir (31 Aralık 2015: 51). 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.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Temmuz 2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in 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.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4. Levent/Beşiktaş
Beşiktaş Vergi Dairesi 011 012 3339
Ticaret Sicil No: 440689
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis Numarası: 0001018353300012

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 4849525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 ("KKG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2016 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 2015 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'na 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, KKG tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Mali tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

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 imkân 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.

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr
Beşiktaş M.D. 01401835399 / 0399 0012
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 4849525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Genel Müdürlük

Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletmelerin aynı muhasebeleştirme her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bunun sonucu olarak TFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanmasında da bir değişiklik yapılmıştır. TFRS 1'de yapılan değişiklik, ilk kez uygulama yapan işletmelerin, geçmişte gerçekleşen işletme birleşmeleri için yatırımın satın alınması sırasında TFRS 1 muafiyetini uygularken bireysel finansal tablolarında özkaynak yöntemini kullanarak yatırımlarını muhasebeleştirilmesine izin vermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri açıklanmıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri açıklanmıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanmasında ortaya çıkan aşağıdaki konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır: i) konsolide finansal tablo sunumu muafiyeti, bir yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan bir ana ortaklık için, yatırım ortaklığının bağlı ortaklıklarının tümünü gerçeğe uygun değeri ile ölçtüğü durumlarda geçerlidir, ii) Sadece kendisi bir yatırım işletmesi olmayan ve bir yatırım işletmesine destek hizmetleri sağlayan bir bağlı ortaklık konsolide edilir. Yatırım işletmesinin diğer tüm bağlı ortaklıkları gerçeğe uygun değeriyle ölçülür, iii) TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardındaki değişiklikler, yatırımcının, özkaynak yöntemini kullanırken, yatırım işletmesi olan iştirak veya iş ortaklığı tarafından bağlı ortaklıklarına uygulanan gerçeğe uygun değer ölçümünü muhafaza etmesine olanak sağlamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri açıklanmıştır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14, TFRS'yi ilk kez uygulayan tarife düzenlemesine tabi faaliyetler yürüten işletmelerin, tarife düzenlemesi ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları TFRS'ye göre hazırladıkları mali tablolarında tasıma devam etmelerine izin vermektedir. Halen TFRS'ye göre finansal tablo

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme

ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

iii) 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.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

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 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğurarak "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca risk yönetimi

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket/Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır.

Genel Müdürlük
Sabancı Holding A.Ş. Nakit Akış Tabloları
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Genel olarak, Şirket'in finansal durumu ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile Sabancı Center Akbank Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla

Özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış olan finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmalar aşağıdaki gibidir:

- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen 171,035 TL tutarındaki toplam gider oranı kesintisi ile ilgili borçlar, ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sınıflanmıştır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesiz mevduatlar	84.534	8.718
Vadeli mevduatlar (*)	29.556.942	30.247.152
Ters repo alacakları	-	181.000
Toplam	29.641.476	30.436.870

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, iş mahkemesine verilen teminat karşılığı olan 95.000 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 95.000 TL).

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, nakit ve benzerleri toplamından vadeli mevduat alacaklarının döneme isabet eden faiz reeskontlarının düşülmesiyle hesaplanan 29.329.534 TL'den oluşmaktadır. (31 Aralık 2015: 30.289.717 TL)

4. Finansal yatırımlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	205.443	197.967
Toplam	205.443	197.967

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 200.443 TL (31 Aralık 2015: 197.967 TL) tutarındaki 200.000 TL (31 Aralık 2015: 200.000 TL) nominal değerli menkul kıymetleri SPK'ya teminat olarak verilmiştir.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin rayiç değeri 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 206.126 TL'dir (31 Aralık 2015: 197.884 TL).

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center - Hazine Binası Kat: 4 - Akmerkezi B3 Blok
Beşiktaş / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye

Beşiktaş M.D. 0110183589
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 4849525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1-3 ay	205.443	197.967
Toplam	205.443	197.967

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	2016	2015
Dönem başı bakiye, 1 Ocak	197.967	206.244
Dönem içindeki alımlar	-	185.402
Değerleme artışı/(azalışı)	7.476	11.244
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	-	(206.244)
Dönem sonu bakiye, 30 Eylül	205.443	196.646

5. Ticari alacak ve borçlar

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	4.567.212	9.375.517
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	131.028	3.166.008
Toplam	4.698.240	12.541.525

Portföy yönetim ücreti alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 44 adet yatırım, 36 adet emeklilik fonundan oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 43 adet yatırım fonu ve 35 adet emeklilik fonu).

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar	295.075	65.979
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	40.612	269.109
Toplam	335.687	335.088

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
 özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 367.463 TL tutarında maddi duran varlık (30 Eylül 2015: 73.631 TL) ve 322.109 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (30 Eylül 2015: 22.450 TL). 1 Ocak 2016 ile 30 Eylül 2016 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 154.749 TL (30 Eylül 2015: 124.035 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 119.545 TL (30 Eylül 2015: 66.903 TL) olarak gerçekleşmiştir.

7. Diğer varlık, borç ve yükümlülükler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	279.043	116.926
Toplam	279.043	116.926

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Peşin ödenen vergiler ve stopajlar	96.919	156.039
Toplam	96.919	156.039

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergiler ve stopajlar	768.741	1.115.985
Toplam	768.741	1.115.985

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Toplam gider oranı iadesi borçları (*)	208.694	169.261
Diğer	386	1.774
Toplam	209.080	171.035

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33’e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğin Ek4’ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür.

Genel Müdürlük
 Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
 Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
 Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
 e-mail: info@akportfoy.com.tr
 www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Genel

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

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

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
- Cari yıl kurumlar vergisi	3.607.963	5.843.600
- Peşin ödenen vergi	(1.976.953)	(2.924.386)
Toplam	1.631.009	2.919.214

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Cari dönem vergi gideri/(geliri)	3.607.963	1.631.010	2.926.304	1.179.199
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	59.826	(154.601)	25.991	(122.076)
Toplam vergi gideri	3.667.789	1.476.409	2.952.295	1.057.123

Genel Müdürlük
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
e-mail: info@akportfoy.com.tr
www.akportfoy.com.tr

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levent Beşiktaş
Beşiktaş/İstanbul Tic. Sic. No: 440689
Ticaret Sicil No: 440689
Kurumlar Vergisi No: 2.926.304
İstatistikî Kurumlar Vergisi No: 2.926.304
Mersis No: 08130034000017

Beşiktaş V.D. 01/10/183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 4849525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
 özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	2.418.980	483.796	2.806.616	561.323
Kıdem tazminat karşılığı	325.078	65.015	237.932	47.586
İzin yükümlülükleri karşılığı	516.429	103.286	442.418	88.484
Diğer	60.500	12.100	43.179	14.694
Ertelenen vergi varlıkları		664.197		712.087
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(179.569)	(35.914)	(135.559)	(27.112)
Diğer	(683)	(136)	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(36.050)		(27.112)
Özkaynak altında muhasebeleşen ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	-	-	14.986	2.997
Ertelenen vergi varlıkları, net		628.147		687.973

9. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 2.000.000 TL (31 Aralık 2015: 2.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 200.000.000 adet (31 Aralık 2015: 200.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı / unvanı	Hisse (%)	30 Eylül 2016 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2015 TL
Akbank T.A.Ş.	%100	2.000.000	%100	2.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)		2.000.000		2.000.000

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
 özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Özkaynaklar (devamı)

Yasal yedekler

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

Geçmiş yıl kar / zararları

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 370.782 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 291.014 TL).

Şirket'in 23 Mart 2016 tarihli Genel Kurul Kararı ile, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde, 2015 yılı net dağıtılabılır dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 20.762.801 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir.

10. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat, rehin ve ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRI'ler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	87.000	87.000
B.Konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRI'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRI'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	87.000	87.000

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
 Sabancı Center Hazine Binası Kat: 4 Levent Beşiktaş / İstanbul
 Ticaret Sicil No: 440689
 Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
 Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
 Mersis No: 4849525295574818
 Beşiktaş V.D 0110183539

Genel Müdürlük
 Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
 Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
 Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
 e-mail: info@akportfoy.com.tr
 www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

11. Esas faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Alınan ücret ve komisyonlar:				
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti (*)	21.514.148	8.318.711	18.006.588	5.996.142
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	12.732.369	4.560.213	10.315.345	3.619.632
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	127.845	46.767	115.022	40.312
Performans primi geliri	125.755	46.164	86.342	49.061
Toplam	34.500.117	12.971.865	28.523.297	9.705.147

(*) 290.027 TL tutarındaki Franklin Templeton Fonları için ödenen komisyon giderleri netlenmiştir
(1 Temmuz – 30 Eylül 2016: 112.225 TL, 1 Ocak – 30 Eylül 2015: 615.271 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2015: 219.630 TL).

12. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	8.687.041	2.780.974	7.479.251	2.287.836
Personel prim karşılığı	2.418.980	806.327	2.104.962	701.654
Vergi, resim ve harçlar	1.725.064	635.881	1.457.479	499.149
Yazılım kullanım giderleri	1.415.073	467.666	1.105.486	382.959
Reklam ve medya giderleri	1.008.893	364.295	956.335	174.865
Fon operasyon giderleri	603.615	42.020	267.912	166.821
Toplam gider oranı iadesi (*)	743.370	217.463	739.154	400.738
Kira gideri	626.205	210.466	521.749	182.629
Amortisman gideri ve itfa payları	274.294	106.099	190.938	63.859
Komisyon giderleri	3.480	(84.134)	22.460	8.406
Üyelik aidat giderleri	103.659	43.151	114.810	44.232
Temsil ve ağırlama giderleri	62.819	7.888	59.437	14.847
Kıdem tazminatı karşılık gideri	72.160	20.126	78.058	(8.941)
Personel taşıma gideri	68.178	23.793	52.803	21.116
Bakım ve onarım giderleri	59.655	20.060	73.416	33.640
Seyahat giderleri	47.865	10.069	36.752	8.689
Kırtasiye giderleri	35.028	10.819	37.821	15.877
Haberleşme giderleri	36.252	13.484	38.421	15.192
Diğer	936.462	718.052	361.839	106.755
Toplam	18.928.093	6.414.499	15.699.083	5.120.323

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33'e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğin Ek4'ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür.

Genel Müdürlük

Sabancı Center - Akbank Hazine Binası

Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul

Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69

e-mail: info@akportfoy.com.tr

www.akportfoy.com.tr

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Merkez Hazine Departmanı Akbank Hazine Binası

Beşiktaş V.D. 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 4845525295574818
Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
 özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. İlişkili taraf açıklamaları

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri		
Akbank T.A.Ş.	29.640.323	30.199.350
Toplam	29.640.323	30.199.350

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	114.099	1.275.287
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.523.902	5.792.585
Ak Sigorta A.Ş.	-	2.305.763
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	1.882
Toplam	1.638.001	9.375.517

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Akbank T.A.Ş.	83.402	62.261
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	2.979	3.718
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	-
Toplam	86.381	65.979

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yönetim ücretleri ve hizmet geliri:				
Ak Portföy A.Ş. Fonları	19.766.179	7.550.906	-	-
Akbank T.A.Ş.	3.957.391	1.175.974	13.223.154	981.606
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	12.278.579	4.406.049	9.836.379	3.462.868
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	20.465	5.948
Toplam	36.002.149	13.132.929	23.079.998	4.450.422

1 Ocak – 30 Eylül 2016 döneminde Akbank T.A.Ş.'den elde edilen 2.729.953 TL tutarındaki faiz gelirleri de bu tutar içerisinde raporlanmıştır (1 Temmuz – 30 Eylül 2016: 809.979 TL, 1 Ocak – 30 Eylül 2015: 1.923.458 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2015: 697.561 TL).

Genel Müdürlük
 Sabancı Center - Akbank Hazine Binası
 Kat:1 4.Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
 Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
 e-mail: info@akportfoy.com.tr
 www.akportfoy.com.tr

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
 özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
 (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Faaliyet giderleri- (genel yönetimi gideri):	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Akbank T.A.Ş.	1.204.329	418.428	770.876	332.466
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	196.911	77.405	157.495	53.237
Ak Sigorta A.Ş.	136.535	46.069	132.421	44.212
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	6.854	2.979	3.434	1.431
Toplam	1.544.629	544.881	1.064.226	431.346

(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 2.387.711 TL'dir (1 Temmuz – 30 Eylül 2016: 440.995 TL, 1 Ocak – 30 Eylül 2015: 2.076.117 TL, 1 Temmuz – 30 Eylül 2015: 466.708 TL).

14. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

i. Piyasa riski açıklamaları

a. Sermaye yönetimi

Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Seri: V, No: 34 sayılı Tebliğ'de getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayesinden varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifa eder.

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 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 vadeilerindeki 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

Genel Müdür
 Sabancı Holding A.Ş. Genel Müdürü
 Kat:1 4. Levent 34330 Beşiktaş - İstanbul
 Tel: 0212 385 27 00 - Fax: 0212 319 24 69
 e-mail: info@akportfoy.com.tr
 www.akportfoy.com.tr

Beşiktaş V.D. 0110183539
 Ticaret Sicil No: 440689
 Mersis No: 3349525295574818
 Ödenmiş Sermaye: 2.000.000 TL
 Kayıtlı Sermaye Tavanı: 40.000.000 TL.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla
özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
	TL (%)	TL (%)
Aktifler		
Kasa ve bankalardan alacaklar:		
- Vadeli mevduatlar	%11,50	%12,8
- Ters repo işlemleri	%7	%7
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler		
- Devlet Tahvilleri	%8,50	%10,91

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları vadeye kadar elde tutulacak sabit faizli finansal araçlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

15. Bilanço sonrası hususlar

Yoktur.