

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL 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: 0011018353900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-22

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: 0011018353900012

Odenmiş Sermaye 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı 10.000.000 TL

Genel Müdürlük - AKPORTFÖY A.Ş.

Kayıtlı Sermaye Tavanı 10.000.000 TL

Mersis No: 0011018353900012

info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		66.859.297	67.211.571
Nakit ve nakit benzerleri	3	60.505.215	54.739.212
Ticari alacaklar	4	6.203.867	12.408.209
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12	5.481.937	10.559.808
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		721.930	1.848.401
Peşin ödenmiş giderler	6	150.215	64.150
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	12	135.234	60.627
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		14.981	3.523
Duran varlıklar		1.912.033	1.934.519
Maddi duran varlıklar (net)	5	497.566	572.590
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	5	263.207	183.361
Ertelenmiş vergi varlığı	7	1.151.260	1.178.568
Toplam varlıklar		68.771.330	69.146.090
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		10.024.034	9.870.335
Ticari borçlar	4	796.865	215.181
- İlişkili taraflara ticari borçlar	12	103.609	144.376
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		693.256	70.805
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	996.163	666.456
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7	2.942.966	3.125.165
Kısa vadeli karşılıklar		4.407.921	4.686.224
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		4.168.258	4.602.499
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	8	239.663	83.725
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	880.119	1.177.309
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	572.882	551.973
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		307.237	625.336
Uzun vadeli yükümlülükler		1.001.767	858.676
Uzun vadeli karşılıklar		1.001.767	858.676
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.001.767	858.676
Özkaynaklar		57.745.529	58.417.079
Ödenmiş sermaye	9	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları		534.111	534.111
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler (-)		(233.822)	(233.822)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(233.822)	(233.822)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	18.309.555	13.834.199
- Yasal yedekler	9	18.309.555	13.834.199
Geçmiş yıllar karları	9	553.676	464.184
Net dönem karı		28.582.009	33.818.407
Toplam kaynaklar		68.771.330	69.146.090

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

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	10	57.103.552	20.400.442	45.186.734	15.821.452
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	10	(2.642.775)	(1.324.453)	(1.761.371)	(701.536)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		54.460.777	19.075.989	43.425.363	15.119.916
Genel yönetim giderleri (-)	11	(24.287.783)	(7.731.365)	(20.900.016)	(7.684.781)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		16.655	16.500	4.342	-
Esas faaliyet karı		30.189.649	11.361.124	22.529.689	7.435.135
Finansman gelirleri		6.486.137	2.519.423	3.605.933	1.344.868
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		36.657.786	13.880.547	26.135.622	8.780.003
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(8.075.777)	(3.054.512)	(5.239.379)	(1.765.862)
- Dönem vergi gideri (-)	7	(8.048.469)	(3.273.344)	(5.218.234)	(1.984.079)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	7	(27.308)	218.832	(21.145)	218.217
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		28.582.009	10.826.035	20.896.243	7.014.141
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		28.582.009	10.826.035	20.896.243	7.014.141

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

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcılarıdır.

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Tanımlanmış fayda planları yciniden ölçüm kazancı/(kayıpları)	Sermaye düzeltilmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynak
							Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2017		2.000.000	16.563		2.079.260	11.366.330	370.782	27.339.964	43.172.899
Transferler	9	-	-	-	-	2.467.869	24.872.095	(27.339.964)	-
Sermaye arttırımı		8.000.000			(1.545.149)				
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	-	(24.778.693)	-	(24.778.693)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	20.896.243	20.896.243
30 Eylül 2017		10.000.000	16.563		534.111	13.834.199	464.184	20.896.243	45.745.300
1 Ocak 2018		10.000.000	(233.822)		534.111	13.834.199	464.184	33.818.407	58.417.079
Transferler	9	-	-	-	-	4.475.356	29.343.051	(33.818.407)	-
Ödenen temettü	9	-	-	-	-	-	(29.253.559)	-	(29.253.559)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	28.582.009	28.582.009
30 Eylül 2018		10.000.000	(233.822)		534.111	18.309.555	553.676	28.582.009	57.745.529

İlişikte yer alan dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Beşiktaş V.D 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 00101835390000000000
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		35.501.516	29.043.257
Dönem karı		28.582.009	20.896.243
Dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.604.300	5.018.409
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5	298.358	329.672
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.698.302	3.048.961
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.526.139	3.048.961
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		172.163	-
- Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6.468.137)	(3.605.933)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(6.468.137)	(3.605.933)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		-	-
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		-	6.330
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	7	8.075.777	5.239.379
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		5.742.058	9.384.177
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.204.342	10.254.405
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		5.077.871	9.619.564
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		1.126.471	634.841
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-	(63.769)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		-	(63.769)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(86.065)	(104.025)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(581.684)	(158.333)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		40.767	10.579
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		(622.451)	(168.912)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		346.717	(69.093)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(141.252)	(475.008)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		20.909	(1.666)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(162.161)	(473.342)
Faaliyetlerden diğer nakit akışları		(4.426.851)	(6.255.572)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(3.977.389)	(3.083.091)
Alınan faiz		6.657.741	3.413.827
Vergi ödemeleri		(7.107.203)	(6.586.308)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(173.083)	(125.647)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(303.181)	(125.647)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(99.977)	(102.336)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(203.204)	(23.311)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(29.253.559)	(18.323.842)
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			6.454.851
- Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			6.454.851
Ödenen temettüler	9	(29.253.559)	(24.778.693)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		5.944.776	10.593.768
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		5.944.776	10.593.768
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		53.876.320	34.395.426
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	59.821.096	44.989.194

Genel Müdürlük

Sabancı Çeşitli Akademi 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: 0011018353900012

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

Sabancı Çeşitli Akademi Hazine Binası

Beşiktaş V.D. 0110183539

Ticaret Sicil No: 440689

Mersis No: 0011018353900012

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**Genel bilgiler**

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 kurmakta ve yönetmektedir. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 tarihi itibarıyla devredilmiştir.

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 54'tür (31 Aralık 2017: 53). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat:1, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye'dedir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

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

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR****(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı**

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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: 00110183539000

Ödenmiş Sermaye / 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye / 10.000.000 TL

Sermaye Sermaye / 10.000.000 TL

Sermaye Sermaye / 10.000.000 TL

Sermaye Sermaye / 10.000.000 TL

info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (Devamı)**

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberi içindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklama eklenmiştir. UMSK aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler damı etmiştir.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır.
 - TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- **TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapılması durumunda rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı süregelen çeşitliliği azaltmaktır.

Genel Müdürlük

Sabancı Center - Beşiktaş

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

Mersis No: 0011018353900012

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

İstanbul Ticaret Sicil No: 270900

İstanbul Ticaret Sicil No: 270900

İstanbul Ticaret Sicil No: 270900

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığına bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir belirsizliğin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da borçtan kaynaklanıp kaynaklanmadığına karar verilemeyen vergi esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi borcu olarak tanımlanır.

Genel Müdürlük

Sabancı Center -

Kat:1 4. Levent 34398 Beşiktaş / İstanbul

Tel: 0212 385 27 10

e-mail: info@akportfoy.com.tr

www.akportfoy.com.tr

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)***30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):*

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri', bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar', Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

(c) 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.

(d) İşletmenin sürekliliği

Genel Müdürlük Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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: 001401835390001
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
Mersis No: 0014018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Raporlama para birimi

Şirket'in özet finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve özet finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

(f) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2017 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Eylül 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 30 Eylül 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra **eren** yıla ait finansal tablolar ise TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Genel Müdür **Ulkarı borçlar**
Sabancı Center - Akbank Hazine Binası

Kat:1 4. Leven 3933 finansal varlıklar ve

Tel: 0212 385 77 00 FAX: 70 10 31 21 99

e-mail: info@ekipointgym.com de içermektedir.

www.akportfoy.com.tr

Besiktas y.D. 01110183532
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 0810108913900001
Ödenmiş Sermaye: 40.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tutarı: 40.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye: 1.000.000 TL.

100342

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde özet finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet ara dönem finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, TFRS 9 standardının zorunlu kıldığı finansal varlıklara ilişkin muhasebe politikası değişikliği haricinde, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklardan oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

(i) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalardaki mevduatlar (*)	60.298.091	54.739.212
- Vadesiz mevduatlar (**)	8.596	96.320
- Vadeli mevduatlar (***)	60.289.495	54.642.892
Ters repo alacakları (*)	212.500	-
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(5.376)	-
	60.505.215	54.739.212

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 60.292.482 TL'si ile ters repo alacaklarının tamamı (31 Aralık 2017: 54.737.211 TL, mevduat) ilişkili bankalardadır (Dipnot 12).

(**) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde 137.000 TL blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 517.398 TL).

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; beklenen kredi zararları karşılığı öncesi hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Nakit ve nakit benzerleri	60.505.215	46.124.400
Bloke mevduatlar (-)	(137.000)	(455.000)
Faiz tahakkukları (-)	(552.495)	(680.206)
Beklenen kredi zararları karşılığı	5.376	-
	59.821.096	44.989.194

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 12)	5.481.937	10.559.808
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	721.930	1.848.401
	6.203.867	12.408.209

Şirket'in ticari alacakları; yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 46 adet yatırım ve 50 adet emeklilik fonuna ilişkin alacaklar ile diğer ticari alaklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 44 adet yatırım fonu ve 42 adet emeklilik fonu).

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

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 12)	103.609	144.376
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	693.256	70.805
	796.865	215.181

5. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket 99.977 TL tutarında maddi duran varlık (30 Eylül 2017: 102.336 TL) ve 203.204 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (30 Eylül 2017: 23.311 TL). 1 Ocak 2018 ile 30 Eylül 2018 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 175.001 TL (30 Eylül 2017: 208.187 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 123.358 TL (30 Eylül 2017: 121.485 TL) olarak gerçekleşmiştir.

6. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	150.215	64.150
	150.215	64.150

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 135.234 TL (31 Aralık 2017: 60.627 TL) tutarında ilişkili kişi ve kuruluşlara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 12).

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	996.163	666.456
	996.163	666.456

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	572.882	551.973
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	296.896	610.605
Diğer	10.341	14.731
	880.119	1.177.309

- (*) 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. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 572.882 TL (31 Aralık 2017: 551.973 TL) tutarında ilişkili taraflara toplam gider oranı aşım iadesi borçları bulunmaktadır (Dipnot 12).

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Dolayısıyla 2018 yılı itibarıyla Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20). 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 %22 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi	8.048.469	8.649.319
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(5.105.503)	(5.524.154)
	2.942.966	3.125.165

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: 0811018353900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tutarı: 10.000.000 TL

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Cari dönem vergi gideri	8.048.469	3.273.344	5.218.234	1.984.079
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	27.308	(218.832)	21.145	(218.217)
Toplam vergi gideri	8.075.777	3.054.512	5.239.379	1.765.862

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenen vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	3.308.976	727.975	3.817.289	839.804
Kıdem tazminat karşılığı	1.001.767	220.388	858.676	188.909
İzin yükümlülükleri karşılığı	859.282	189.042	785.210	172.746
Diğer	239.663	52.726	83.725	18.419
Ertelenen vergi varlıkları		1.190.131		1.219.878
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(176.686)	(38.871)	(187.772)	(41.310)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(38.871)		(41.310)
Ertelenen vergi varlıkları, net		1.151.260		1.178.568

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	239.663	67.500
Diğer	-	16.225
	239.663	83.725

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

30 Eylül 2018 tarihi

Mersis No: 0011018353900002

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

Mersis No: 0011018353900002

info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

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

8. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	67.500	62.500
Dönem içerisindeki değişim	172.163	5.000
30 Eylül 2018	239.663	67.500

(b) Terminatlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduata sebep dışında teminat bulunmamaktadır.

- i. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatı üzerinde İstanbul 1. İcra Müdürlüğü'ne verilen 137.000 TL tutarında verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 517.398 TL) (Dipnot 3).

9. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2017: 10.000.000 TL) olup her biri 0.01 TL nominal değerli 1.000.000.000 adet (31 Aralık 2017: 1.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	30 Eylül 2018 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2017 TL
Akbank T.A.Ş.	100	10.000.000	100	10.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	10.000.000	100	10.000.000

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 ulaşılmıyaya 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.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 18.309.555 TL'dir (31 Aralık 2017: 13.834.199 TL).

Geçmiş yıl karları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 553.676 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 464.184 TL).

Genel Müdürlük

Sabancı Simit'in 21. Mart 2018 tarihi

Kat:1 4. Lewisin 4330 Besiktasne istarob

Tel: 0212 885 27 00 or Fax 0212 335 90 24

e-mail: info@aknortfey.com.tr - 30 Eylül

www.aknortfox.com.tr

www.akpolitoy.com.tr

tarihi itibariyle sona eren dönem
Besiktas V.D 0110183539
in vasa akceler ayriduktan sonra
H.Careel Sigh No 440889

masi tea hntedolms 390 tamam

Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tutarı: 10.000.000

Respectfully,
 [Signature]

info@alibetioy.com.tr

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	43.477.519	16.486.924	30.222.557	10.603.464
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	14.626.590	4.379.709	15.679.359	5.476.453
Performans primi geliri	336.776	72.214	103.548	40.891
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	97.717	34.477	179.819	56.215
Brüt hasılat tutarı (A)	58.538.602	20.973.324	46.185.283	16.177.023
Yönetim ücreti iadeleri				
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-) (*)	(1.435.050)	(572.882)	(998.549)	(355.571)
Toplam iade tutarı (B)	(1.435.050)	(572.882)	(998.549)	(355.174)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	57.103.552	20.400.442	45.186.734	15.821.452
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(999.232)	(343.078)	(799.005)	(276.484)
Diğer fon yönetim giderleri	(1.643.543)	(981.375)	(962.366)	(425.052)
Toplam maliyet tutarı (C)	(2.642.775)	(1.324.453)	(1.761.371)	(701.536)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	54.460.777	19.075.989	43.425.363	15.119.916

- (*) 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

Beşiktaş V.D. 0110183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 0011018353900010
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	12.326.497	3.909.060	10.621.189	4.124.258
Personel prim karşılığı	3.308.979	1.102.995	2.862.963	954.321
Vergi, resim ve harçlar	2.670.978	879.178	2.304.629	810.674
Yazılım kullanım giderleri	2.256.351	830.871	1.773.170	595.714
Reklam ve medya giderleri	1.451.403	294.020	1.343.797	542.752
Diğer	2.273.575	715.241	1.994.268	657.062
	24.287.783	7.731.365	20.900.016	7.684.781

12. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)		
Akbank T.A.Ş. - Mevduat	60.292.482	54.737.211
Akbank T.A.Ş. - Ters repo	212.500	-
	60.504.982	54.737.211

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)

Ak Portföy Yatırım Fonları	3.973.843	4.685.988
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	834.052	4.167.341
Akbank T.A.Ş.	674.042	153.343
Aksigorta A.Ş.	-	1.491.913
Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	61.223
	5.481.937	10.559.808

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. 01/10/183539
Ticaret Sicil No: 440689
Mersis No: 0011018353900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler (devamı):

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 6)		
Aksigorta A.Ş.	108.611	602
Ak Portföy Yatırım Fonları	14.981	60.025
	135.234	60.627

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 4)

Akbank T.A.Ş.	103.609	121.024
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.		23.352
	103.609	144.376

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 6)

Ak Portföy Yatırım Fonları	572.882	469.663
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	82.310
	572.882	551.973

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

Hasılat	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ak Portföy Yatırım Fonları	38.728.908	13.845.759	27.844.379	9.723.236
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	10.567.024	2.757.427	15.173.227	5.305.043
Akbank T.A.Ş.	1.434.796	486.870	4.830.879	1.790.259
	50.730.728	17.090.056	47.848.879	16.818.538

Faiz gelirleri

Akbank T.A.Ş.	6.468.137	2.519.423	3.593.181	1.340.326
	6.468.137	2.5189.423	3.605.933	1.344.868

Genel yönetim giderleri

Akbank T.A.Ş.	1.697.057	584.628	1.451.092	500.425
Aksigorta A.Ş.	322.553	108.148	280.136	93.780
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	262.499	88.283	219.483	85.100
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	6.631	2.199	17.051	-

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

2.288.740

783.258

Beşiktaş V.D. 0110183539
Ticaret Sicil No: 2967162440689
Mersis No: 0811010355900012
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000 TL

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

12. 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 3.197.986 TL'dir (1 Temmuz - 30 Eylül 2018: 721.491 TL, 1 Ocak - 30 Eylül 2017: 2.913.811 TL, 1 Temmuz - 30 Eylül 2017: 888.939 TL).

(d) Ödenen temettüler

Şirket'in 21 Mart 2018 tarihli Genel Kurul Kararıyla, 2017 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 29.253.559 TL'lik kısmı, nakit temettü olarak Akbank T.A.Ş.'ye ödenmiştir (1 Ocak - Eylül 2017: 24.778.693 TL).

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**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 2018 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 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 iftası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Aktifler	30 Eylül 2018 TL (%)	31 Aralık 2017 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	27,00	14,95
- Ters repo	18,00	-

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

14. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....