

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 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	5-26

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		172.953.065	150.788.320
Nakit ve nakit benzerleri	3	35.516.751	18.806.169
Finansal yatırımlar	4	119.505.494	115.431.097
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar		119.505.494	115.431.097
Ticari alacaklar	5	17.649.596	16.517.338
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	15	17.003.370	15.720.915
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		646.226	796.423
Peşin ödenmiş giderler	9	281.224	33.716
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	15	190.553	7.803
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		90.671	25.913
Duran varlıklar		6.701.702	7.026.637
Maddi duran varlıklar		1.784.674	1.735.859
Kullanım hakkı varlıkları	7	2.711.696	2.940.343
Maddi olmayan duran varlıklar		394.973	476.445
Ertelenmiş vergi varlığı	10	1.810.359	1.873.990
Toplam varlıklar		179.654.767	157.814.957
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		23.168.324	16.155.129
Ticari borçlar	5	851.941	1.285.514
- İlişkili taraflara ticari borçlar	15	409.139	284.110
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		442.802	1.001.404
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	1.083.390	900.252
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	8.167.130	5.135.536
Kısa vadeli karşılıklar		5.582.166	7.673.831
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		5.259.435	7.268.814
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	322.731	405.017
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	7.483.697	1.159.996
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	4.998.216	263.262
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		2.485.481	896.734
Uzun vadeli yükümlülükler		4.442.649	4.325.794
Uzun vadeli borçlanmalar	8	2.963.865	3.066.562
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	15	2.963.865	3.066.562
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.963.865	3.066.562
Uzun vadeli karşılıklar		1.478.784	1.259.232
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.478.784	1.259.232
Özkaynaklar		152.043.794	137.334.034
Ödenmiş sermaye	12	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları		534.111	534.111
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(317.845)	(317.845)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(317.845)	(317.845)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	24.233.098	18.309.555
- Yasal yedekler		24.233.098	18.309.555
Geçmiş yıllar karları	12	43.149.236	42.754.795
Net dönem karı		74.445.194	66.053.418
Toplam kaynaklar		179.654.767	157.814.957

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	137.413.889	55.916.765	79.366.848	29.010.355
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(15.683.142)	(9.282.813)	(5.161.145)	(2.528.709)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		121.730.747	46.633.952	74.205.703	26.481.646
Genel yönetim giderleri (-)	14	(36.868.266)	(11.609.909)	(30.040.582)	(10.160.843)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		32.435	-	91.458	461
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(4.329)	-	(49.837)	(37.404)
Esas faaliyet karı		84.890.587	35.024.043	44.206.742	16.283.260
Finansman gelirleri		10.241.600	3.417.654	15.758.477	6.165.740
Finansman giderleri (-)		(384.612)	(123.727)	(186.334)	(132.159)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		94.747.575	38.317.970	59.778.885	22.317.441
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	10	(20.302.381)	(7.803.155)	(13.183.726)	(4.890.656)
- Dönem vergi gideri (-)	10	(20.238.750)	(8.177.231)	(13.230.540)	(5.201.691)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	10	(63.631)	374.076	46.814	311.035
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		74.445.194	30.514.815	46.595.159	17.426.785
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		74.445.194	30.514.815	46.595.159	17.426.785

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Sermaye düzeltilmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmamış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2019		10.000.000	(149.845)	(149.845)	534.111	18.309.555	553.676	42.276.938	71.524.435
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	(75.819)	-	(75.819)
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar		10.000.000	(149.845)	(149.845)	534.111	18.309.555	477.857	42.276.938	71.448.616
Transferler		-	-	-	-	-	42.276.938	(42.276.938)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	46.595.159	46.595.159
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	46.595.159	46.595.159
30 Eylül 2019		10.000.000	(149.845)	(149.845)	534.111	18.309.555	42.754.795	46.595.159	118.043.775
1 Ocak 2020		10.000.000	(317.845)	(317.845)	534.111	18.309.555	42.754.795	66.053.418	137.334.034
Transferler		-	-	-	-	5.923.543	60.129.875	(66.053.418)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	74.445.194	74.445.194
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	74.445.194	74.445.194
Kar payları (-)		-	-	-	-	-	(59.735.434)	-	(59.735.434)
30 Eylül 2020	12	10.000.000	(317.845)	(317.845)	534.111	24.233.098	43.149.236	74.445.194	152.043.794

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		77.613.427	20.156.376
Dönem karı		74.445.194	46.595.159
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		9.859.098	7.737.905
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.202.829	958.301
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.446.626	4.716.402
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.507.181	4.664.438
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(60.555)	70.123
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	(18.159)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(9.856.988)	(10.584.652)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(10.241.600)	(10.770.986)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		384.612	186.334
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(983)	(15.416)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(6.969.314)	(520.901)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(6.969.314)	(520.901)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	10	20.302.381	13.183.726
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(265.453)	445
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.848.584	(24.250.769)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		4.074.397	(26.169.624)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.132.258)	2.147.328
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		(1.282.455)	1.013.907
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		150.197	1.133.421
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(247.508)	(207.790)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(433.573)	172.726
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		125.029	105.165
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		(558.602)	67.361
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		366.522	402.987
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		6.221.004	(596.196)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		4.632.257	(508.287)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		1.588.747	(87.909)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(15.539.449)	(9.925.919)
Alınan faiz		11.409.257	6.605.739
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(5.690.565)	(4.214.958)
Vergi ödemeleri		(19.306.923)	(12.124.429)
Diğer nakit çıkışları		(1.951.218)	(192.271)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(626.103)	(485.258)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(626.103)	(485.258)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(522.971)	(329.399)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(103.132)	(155.859)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(59.735.434)	-
Ödenen temettüller	12, 15	(59.735.434)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		17.251.890	19.671.118
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		983	(445)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		17.252.873	19.670.673
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		17.118.121	69.420.524
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	34.370.994	89.091.197

Takip eden açıklama ve dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket'in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde 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 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 57'dir (31 Aralık 2019: 54). 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 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

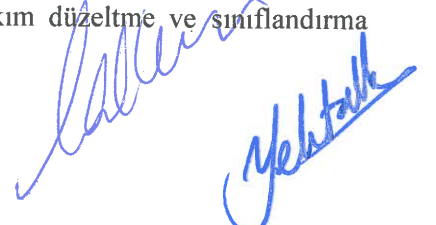
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem özet finansal tablolar SPK'nın 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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir

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. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.



AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in 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'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket ara dönem özet finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 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.
- TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler' bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in ara dönem özet 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

Şirket, ara dönem özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(e) Raporlama para birimi

Şirket'in ara dönem 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 ara dönem 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 ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2020 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 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

A. 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, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. 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 finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2020 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

(a) Finansal araçlar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde muhasebeleştirilen birikmiş gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar) kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

(iii) 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 sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

benzerleri" kalemlerini içermektedir.

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

Ara dönem 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.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalardaki mevduatlar (*)	35.517.068	241.044
- Vadeli mevduatlar (**)	320.994	172.923
- Vadesiz mevduatlar	35.196.074	68.121
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(317)	(1.083)
Takasbank Para Piyasası'ndan alacaklar	-	18.566.208
	35.516.751	18.806.169

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 35.494.077 TL'si (31 Aralık 2019: 236.257 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(**) 30 Eylül tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 401.160 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.748 TL, İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 400.865 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.322 TL olmak üzere toplam 838.095 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2019: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 137.413 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.504 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.006 TL olmak üzere toplam 172.923 TL verilen teminat) (Dipnot 11).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	35.516.751	93.055.958
Beklenen kredi zararları karşılığı	317	5.937
Faiz tahakkukları (-)	(307.979)	(3.798.698)
Bloke mevduatlar (-)	(838.095)	(172.000)
	34.370.994	89.091.197

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019	
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
Menkul kıymet yatırım fonu	119.505.494	115.431.097	
	119.505.494	115.431.097	
30 Eylül 2020	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	113.179.464	119.505.494	119.505.494
	113.179.464	119.505.494	119.505.494
31 Aralık 2019	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	114.003.345	115.431.097	115.431.097
	114.003.345	115.431.097	115.431.097

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15)	17.003.370	15.720.915
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	646.226	796.423
	17.649.596	16.517.338

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 71 adet yatırım, 58 adet emeklilik olmak üzere toplam 129 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 58 adet yatırım fonu ve 58 adet emeklilik fonu olmak üzere 116 adet).

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

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	442.802	1.001.404
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	409.139	284.110
	851.941	1.285.514

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 522.971 TL tutarında maddi duran varlık (30 Eylül 2019: 329.399 TL) ve 103.132 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (30 Eylül 2019: 155.859 TL). 1 Ocak - 30 Eylül 2020 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 474.155 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 380.422 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 180.160 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 124.636 TL) olarak gerçekleşmiştir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	2.940.343
İlaveler	319.867
İtfa payı	(548.514)
Net defter değeri, 30 Eylül 2020	2.711.696
30 Eylül 2020	
Maliyet	6.424.521
Birikmiş itfa payı	(3.712.825)
Net defter değeri	2.711.696
	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	231.330
İlaveler	3.328.690
İtfa payı	(453.243)
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	3.106.777
30 Eylül 2019	
Maliyet	6.104.654
Birikmiş itfa payı	(2.997.877)
Net defter değeri	3.106.777

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.963.865	3.066.562
	2.963.865	3.066.562

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	30 Eylül 2020
İlişkili taraflardan			
kiralama işlemlerinden borçlanmalar			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	2.963.865
			2.963.865

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli kiralama

işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2019
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	3.066.562
			3.066.562

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler (*)	281.224	33.716
	281.224	33.716

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 190.553 TL (31 Aralık 2019: 7.803 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.083.390	900.252
	1.083.390	900.252

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	870.655	833.865
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	4.998.216	263.262
Diğer	1.614.826	62.869
	7.483.697	1.159.996

(*) 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 tebliğ'in 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 4.998.216 TL (31 Aralık 2019: 263.262 TL) tutarında ilişkili kuruluşlara toplam gider oranı iadesi borçları bulunmaktadır (Dipnot 15).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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. Bu kapsamda, Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır. 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.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	20.238.750	19.087.764
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(12.071.620)	(13.952.228)
	8.167.130	5.135.536

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Cari dönem vergi gideri	20.238.750	8.177.231	13.230.540	5.201.691
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	63.631	(374.076)	(46.814)	(311.035)
Toplam vergi gideri	20.302.381	7.803.155	13.183.726	4.890.656

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar	94.747.575	59.778.885
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	(20.844.467)	(13.151.355)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	542.086	(32.371)
Vergi gideri	(20.302.381)	(13.183.726)

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

c) Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	5.259.435	1.157.076	6.000.000	1.320.000
İzin yükümlülükleri karşılığı	1.606.443	321.289	1.268.814	253.763
Kıdem tazminat karşılığı	1.478.784	295.757	1.259.232	251.846
Diğer	420.252	92.455	503.304	110.727
Ertelenen vergi varlıkları		1.866.577		1.936.336
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(270.802)	(54.160)	(273.403)	(54.681)
Diğer	(9.355)	(2.058)	(34.843)	(7.665)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(56.218)		(62.346)
Ertelenen vergi varlıkları, net		1.810.359		1.873.990

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	322.731	383.286
Diğer	-	21.731
	322.731	405.017

(*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 322.731 TL (31 Aralık 2019: 383.286 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	383.286	313.163
Dönem içerisindeki değişim	(60.555)	70.123
Dönem sonu, 30 Eylül	322.731	383.286

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke menkul kıymet dışında teminat bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

(b) Teminatlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

- i. 30 Eylül tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 401.160 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.748 TL, İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 400.865 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.322 TL olmak üzere toplam 838.095 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2019: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 137.413 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.504 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.006 TL olmak üzere toplam 172.923 TL verilen teminat) (Dipnot 3).

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2019: 10.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 1.000.000.000 adet (31 Aralık 2019: 1.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	30 Eylül 2020 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2019 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 yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 24.233.098 TL'dir (31 Aralık 2019: 18.309.555 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 43.149.236 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 42.754.795 TL).

Şirket'in 18 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde, 2019 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 59.735.434 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	102.190.820	41.610.936	53.983.803	20.074.764
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	25.554.305	9.156.723	18.654.497	6.964.603
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	7.633.509	2.658.906	5.510.710	1.815.566
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	1.811.878	697.855	730.435	-
Performans primi geliri	223.377	-	487.385	3.686
Brüt hasılat tutarı (A)	137.413.889	54.124.420	79.366.848	28.858.619
Yönetim ücreti iadeleri				
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-) (*)	(6.790.561)	(4.998.216)	(299.070)	(147.334)
Toplam iade tutarı (B)	(6.790.561)	(4.998.216)	(299.070)	(147.334)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	130.623.328	49.126.204	79.067.778	28.711.285
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(3.323.815)	(1.283.263)	(1.771.815)	(626.448)
Diğer fon yönetim giderleri	(5.568.766)	(1.208.989)	(3.090.206)	(1.603.191)
Toplam maliyet tutarı (C)	(8.892.581)	(2.492.252)	(4.862.075)	(2.229.639)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	121.730.747	46.633.952	74.205.703	26.481.646

(*) 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	16.638.418	5.257.644	14.043.627	4.811.865
Vergi, resim ve harçlar	6.995.293	2.692.437	4.175.790	1.649.429
Personel prim karşılığı	4.950.000	1.650.000	4.500.000	1.500.000
Yazılım kullanım giderleri	2.912.340	1.022.577	2.576.281	777.897
Reklam ve medya giderleri	1.920.026	223.842	1.934.976	567.252
Diğer	3.452.189	763.409	2.809.908	854.400
	36.868.266	11.609.909	30.040.582	10.160.843

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Akbank T.A.Ş.	35.494.077	236.257
	35.494.077	236.257

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 4)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ak Portföy Yatırım Fonları	119.505.494	115.431.097
	119.505.494	115.431.097

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ak Portföy Yatırım Fonları	13.459.780	7.238.994
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	2.996.165	4.635.998
Akbank T.A.Ş.	493.658	194.291
Aksigorta A.Ş.	53.767	3.341.250
Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	310.382
	17.003.370	15.720.915

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 9)

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Aksigorta A.Ş.	152.041	7.803
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	38.512	-
	190.553	7.803

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 5)

Akbank T.A.Ş.	406.960	277.411
Diğer	2.179	6.699
	409.139	284.110

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 9)

Ak Portföy Yatırım Fonları	4.998.216	229.236
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	34.026
	4.998.216	263.262

İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)

Akbank T.A.Ş.	2.963.865	3.066.562
	2.963.865	3.066.562

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Ak Portföy Yatırım Fonları	104.405.214	44.185.011	55.883.631	20.974.322
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	25.174.066	9.023.809	17.369.960	6.863.019
Akbank T.A.Ş.	3.519.714	1.318.266	1.430.356	31.381
Aksigorta A.Ş.	567.484	179.438	447.999	160.193
	133.666.478	54.706.524	75.131.946	28.028.915

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Fon yönetim ücreti iadeleri	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Ak Portföy Yatırım Fonları	6.790.561	4.998.216	299.070	147.334
	6.790.561	4.998.216	299.070	147.334
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Akbank T.A.Ş.	5.414.259	1.348.573	3.281.520	1.548.178
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	297.765	83.719	276.708	113.675
	5.712.024	1.432.292	3.558.228	1.661.853
Faiz gelirleri				
Akbank T.A.Ş.	977.167	391.388	2.308.062	402.458
Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	42.493	6.438
	977.167	391.388	2.350.555	408.896
Genel yönetim giderleri				
Akbank T.A.Ş.	967.602	315.712	2.342.497	2.223.404
Aksigorta A.Ş.	453.983	151.703	377.461	125.482
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	325.753	108.837	270.456	89.100
Diğer	53.506	31.280	40.564	10.674
	1.800.844	607.532	3.030.978	2.448.660

(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 4.225.623 TL'dir (30 Eylül 2019: 3.438.801 TL).

(d) Ödenen temettüler

Şirket, 2020 yılı içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye 59.735.434 temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (2019: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve portföy yönetim danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi						
İtibarıyla maruz kalan						
azami riski (A+B+C+D)	17.003.370	646.226	-	-	35.516.751	119.505.494
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.003.370	646.226	-	-	35.516.751	119.505.494
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi						
İtibarıyla maruz kalan						
azami riski (A+B+C+D)	15.720.915	796.423	-	-	18.806.169	115.431.097
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.720.915	796.423	-	-	18.806.169	115.431.097
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Sermaye yönetimi

Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği taban, 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 ifade 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 öngörülmezliğine odaklanmakta olup Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

b. Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	195.179	-	22.044	194.290	-	29.214
Toplam varlıklar	195.179	-	22.044	194.290	-	29.214
Net yabancı para pozisyonu	195.179	-	22.044	194.290	-	29.214

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Avro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	30 Eylül 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - Avro net varlık / yükümlülük	19.518	(19.518)	19.518	(19.518)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1+2)	19.518	(19.518)	19.518	(19.518)
TOPLAM (3)	19.518	(19.518)	19.518	(19.518)

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - Avro net varlık / yükümlülük	19.429	(19.429)	19.429	(19.429)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1+2)	19.429	(19.429)	19.429	(19.429)
TOPLAM (3)	19.429	(19.429)	19.429	(19.429)

c. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme 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.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu:

Aktifler	30 Eylül 2020 TL (%)	31 Aralık 2019 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	12,25	10,00
- Takasbank Para Piyasası Alacakları	-	19,97

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

17. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı gruba oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

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

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

b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 71 adet yatırım ve 58 adet emeklilik fonunun (30 Eylül 2019: 55 adet yatırım fonu, 58 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2020 tarihinden sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 137.413.889 TL'dir (30 Eylül 2019: 79.366.848 TL).

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:1 4.Levye / Beşiktaş
Beşiktaş V.D. 3410183539 Ticaret Sicil No: 240889
Ödenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 50.000.000 TL
Tic. Sicil No: 0011018353900002
info@akportfoy.com.tr www.akportfoy.com.tr