

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN
GEÇMEMİŞ ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 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	5-29

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		231.322.834	211.138.144
Nakit ve nakit benzerleri	3	172.796.638	100.916.293
Finansal yatırımlar	4	34.463.713	85.004.342
Ticari alacaklar	5	23.732.770	24.840.509
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		22.191.926	23.733.253
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.540.844	1.107.256
Peşin ödenmiş giderler	9	329.713	377.000
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		279.262	361.204
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		50.451	15.796
Duran varlıklar		6.261.737	6.739.858
Maddi duran varlıklar	6	1.290.137	1.699.411
Kullanım hakkı varlıkları	7	2.276.617	2.526.808
Maddi olmayan duran varlıklar	6	515.445	451.739
Ertelenmiş vergi varlığı	10	2.179.538	2.061.900
Toplam varlıklar		237.584.571	217.878.002
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		28.435.314	25.002.122
Ticari borçlar	5	1.937.110	1.827.591
- İlişkili taraflara ticari borçlar		441.736	757.274
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.495.374	1.070.317
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.244.981	1.187.869
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	14.505.325	10.807.108
Kısa vadeli karşılıklar		8.456.047	9.040.002
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		7.999.622	8.717.038
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	456.425	322.964
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	2.291.851	2.139.552
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		563.954	700.134
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.727.897	1.439.418
Uzun vadeli yükümlülükler		4.430.840	4.484.971
Uzun vadeli borçlanmalar	8	2.638.719	2.808.996
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		2.638.719	2.808.996
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.638.719	2.808.996
Uzun vadeli karşılıklar		1.792.121	1.675.975
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.792.121	1.675.975
Özkaynaklar		204.718.417	188.390.909
Ödenmiş sermaye	12	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları		534.111	534.111
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(405.043)	(405.043)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(405.043)	(405.043)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	34.267.599	24.233.098
- Yasal yedekler		34.267.599	24.233.098
Geçmiş yıllar karları	12	43.149.236	43.149.236
Net dönem karı		117.172.514	110.879.507
Toplam kaynaklar		237.584.571	217.878.002

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 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 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	191.515.306	69.858.901	137.413.889	55.916.765
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(13.584.827)	(6.344.130)	(15.683.142)	(9.282.813)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		177.930.479	63.514.771	121.730.747	46.633.952
Genel yönetim giderleri (-)	14	(46.405.076)	(15.461.825)	(36.868.266)	(11.609.909)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		135.792	-	32.435	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(40.736)	(15.364)	(4.329)	-
Esas faaliyet karı		131.620.459	48.037.582	84.890.587	35.024.043
Finansman gelirleri		24.736.742	8.845.346	10.241.600	3.417.654
Finansman giderleri (-)		(357.189)	(111.085)	(384.612)	(123.727)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	10	156.000.012	56.771.843	94.747.575	38.317.970
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(38.827.498)	(14.231.025)	(20.302.381)	(7.803.155)
- Dönem vergi gideri (-)	10	(38.945.135)	(14.594.396)	(20.238.750)	(8.177.231)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	10	117.637	363.371	(63.631)	374.076
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		117.172.514	42.540.818	74.445.194	30.514.815
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI					
Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		117.172.514	42.540.818	74.445.194	30.514.815

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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 düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynak
						Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2020		10.000.000	(317.845)	534.111	18.309.555	42.754.795	66.053.418	137.334.034
Transferler								
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	5.923.543	60.129.875	(66.053.418)	-
- Dönem karı		-	-	-	-	-	74.445.194	74.445.194
Kar payları (-)		-	-	-	-	-	74.445.194	74.445.194
30 Eylül 2020	12	10.000.000	(317.845)	534.111	24.233.098	43.149.236	74.445.194	152.043.794
1 Ocak 2021		10.000.000	(405.043)	534.111	24.233.098	43.149.236	110.879.507	188.390.909
Transferler								
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	10.034.501	100.845.006	(110.879.507)	-
- Dönem karı		-	-	-	-	-	117.172.514	117.172.514
Kar payları (-)		-	-	-	-	-	117.172.514	117.172.514
30 Eylül 2021	12	10.000.000	(405.043)	534.111	34.267.599	43.149.236	117.172.514	204.718.417

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2021 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 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		171.680.457	77.613.427
Dönem karı		117.172.514	74.445.194
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		29.180.643	9.859.098
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.234.067	1.202.829
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.221.553	5.446.626
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.192.019	5.507.181
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		169.878	(60.555)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(140.344)	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ilgili düzeltmeler		(9.802.640)	(9.856.988)
- Faiz gelirleri ilgili düzeltmeler		(10.159.829)	(10.241.600)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		357.189	384.612
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(509)	(983)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(7.047.555)	(6.969.314)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(7.047.555)	(6.969.314)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	10	38.827.498	20.302.381
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(251.771)	(265.453)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		59.064.140	8.848.584
Finansal yatırımlardaki azalış		57.588.184	4.074.397
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		1.107.739	(1.132.258)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		1.541.327	(1.282.455)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(433.588)	150.197
Pesin ödenmiş giderlerdeki artış		47.287	(247.508)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		109.519	(433.573)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(315.538)	125.029
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		425.057	(558.602)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		57.112	366.522
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		154.299	6.221.004
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(136.180)	4.632.257
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		290.479	1.588.747
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar azalış ile ilgili düzeltmeler		-	-
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		-	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		-	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(33.736.840)	(15.539.449)
Alınan faiz		8.824.834	11.409.257
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(7.032.189)	(5.690.565)
Vergi ödemeleri		(35.157.898)	(19.306.923)
Diğer nakit çıkışları		(371.587)	(1.951.218)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(374.841)	(626.103)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(374.841)	(626.103)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(83.914)	(522.971)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(290.927)	(103.132)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(100.845.006)	(59.735.434)
Ödenen temettüller	12, 15	(100.845.006)	(59.735.434)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		70.460.610	17.251.890
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		509	983
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		70.461.119	17.252.873
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		99.480.900	17.118.121
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	169.942.019	34.370.994

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 56'tır (31 Aralık 2020: 56). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat: 1, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye adresindedir. 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.

2020 yılının ilk yarısında küresel yayılım gösteren COVID-19 salgınının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, kısmi değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir. Şirket yönetimi salgının Şirket'in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. 30 Eylül 2021 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının Şirket Yönetimi, Şirket'in finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 22 Ekim 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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

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'nca 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.

Şirket, 30 Eylül 2021 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 2020 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 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren 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.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

30 Eylül 2021 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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 yansıtmaktadır.
- **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.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2021 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 2020 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, 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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 finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Eylül 2021 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2021 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 2021 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 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 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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.

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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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 değerün 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 sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Bankalardaki mevduatlar (*)	172.798.164	100.917.200
- Vadeli mevduatlar (**)	169.656.144	100.836.300
- Vadesiz mevduatlar	3.142.020	80.900
Ters repo alacakları	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(1.526)	(907)
	172.796.638	100.916.293

(*) 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 172.746.109 TL'si (31 Aralık 2020: 100.910.425 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(**) 30 Eylül tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 386.600 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.500 TL, İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.000 TL olmak üzere toplam 797.100 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2020: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 386.600 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.500 TL, İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.000 TL olmak üzere toplam 797.100 TL verilen teminat) (Dipnot 11).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2021	30 Eylül 2020
Nakit ve nakit benzerleri	172.796.638	35.516.751
Beklenen kredi zararları karşılığı	1.526	317
Faiz tahakkukları (-)	(1.974.195)	(307.979)
Bloke mevduatlar (-)	(881.950)	(838.095)
	169.942.019	34.370.994

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Menkul kıymet yatırım fonu	34.463.713	85.004.342
	34.463.713	85.004.342

30 Eylül 2021	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	27.416.159	34.463.713	34.463.713
	27.416.159	34.463.713	34.463.713

31 Aralık 2020	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	77.438.708	85.004.342	85.004.342
	77.438.708	85.004.342	85.004.342

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15)	22.191.926	23.733.253
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	1.540.844	1.107.256
	23.732.770	24.840.509

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 83 adet yatırım, 60 adet emeklilik olmak üzere toplam 143 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 73 adet yatırım fonu ve 58 adet emeklilik fonu olmak üzere 131 adet).

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	441.736	1.070.317
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	1.495.374	757.274
	1.937.110	1.827.591

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2021 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 83.914 TL tutarında maddi duran varlık (30 Eylül 2020 : 522.971 TL) ve 290.927 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (30 Eylül 2020: 103.132 TL). 1 Ocak - 30 Eylül 2021 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 468.527 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 474.155 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 222.777 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2020: 180.160 TL) olarak gerçekleşmiştir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	2.526.808
İlaveler	390.108
İtfa payı	(640.299)
Net defter değeri, 30 Eylül 2021	2.276.617
30 Eylül 2021	
Maliyet	6.871.718
Birikmiş itfa payı	(4.595.101)
Net defter değeri	2.276.617
	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

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.638.719	2.808.996
	2.638.719	2.808.996

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	30 Eylül 2021
İlişkili taraflardan			
kiralama işlemlerinden borçlanmalar			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	2.638.719
			2.638.719

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2020
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	2.808.996
			2.808.996

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler (*)	329.713	377.000
	329.713	377.000

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 279.262 TL (31 Aralık 2020: 361.204 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.244.981	1.187.869
	1.244.981	1.187.869

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	1.688.136	1.378.182
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	563.954	700.134
Diğer	39.761	61.236
	2.291.851	2.139.552

(*) 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 2021 tarihi itibarıyla 563.954 TL (31 Aralık 2020: 700.134 TL) tutarında ilişkili kuruluşlara toplam gider oranı iadesi borçları bulunmaktadır (Dipnot 15).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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.

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11.maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı için %23 olarak uygulanacaktır. Kanun 14. Maddesi uyarınca 2021 yılı için uygulanacak oran 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlayacak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olacaktır. Bu nedenle 30 Eylül 2021 hesap döneminde geçici vergi beyannamesinde %25 vergi oranı kullanılmıştır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	38.945.135	31.763.828
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(24.439.810)	(20.956.720)
	14.505.325	10.807.108

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Cari dönem vergi gideri	38.945.135	14.594.396	20.238.750	8.177.231
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(117.637)	(363.371)	63.631	(374.076)
Toplam vergi gideri	38.827.498	14.231.025	20.302.381	7.803.155

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

30 Eylül 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020
Vergi öncesi kar	156.000.012	94.747.575
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	(39.000.003)	(20.844.467)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(498.183)	542.086
Vergi oranı değişikliği ve diğer düzeltmelerin net etkisi	670.688	-
Vergi gideri	(38.827.498)	(20.302.381)

c) Ertelenmiş vergiler

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim karşılığı	5.934.435	1.364.920	6.909.435	1.381.887
İzin yükümlülükleri karşılığı	2.065.187	413.037	1.807.603	361.521
Kıdem tazminat karşılığı	1.792.121	358.424	1.675.975	335.195
Diğer	555.649	111.231	421.074	84.215
Ertelenen vergi varlıkları		2.247.612		2.162.818
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(275.301)	(55.060)	(351.783)	(70.357)
Diğer	(65.070)	(13.014)	(152.803)	(30.561)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(68.074)		(100.918)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net		2.179.538		2.061.900

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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

(a) Karşılıklar

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	456.425	286.547
Diğer	-	36.417
	456.425	322.964

(*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 456.425 TL (31 Aralık 2020: 286.547 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	286.547	383.286
Dönem içerisindeki değişim	169.878	(60.555)
Dönem sonu, 30 Eylül	456.425	322.731

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke menkul kıymet dışında teminat bulunmamaktadır.

(a) Teminatlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

- i. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 386.600 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.500 TL, İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.000 TL olmak üzere toplam 797.100 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2020: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 386.600 TL, İstanbul 7. İcra Müdürlüğü'ne verilen 14.500 TL, İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL ve İstanbul 36. İcra Müdürlüğü'ne verilen 21.000 TL olmak üzere toplam 797.100 TL verilen teminat) (Dipnot 3).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2020: 10.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 1.000.000.000 adet (31 Aralık 2020: 1.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	30 Eylül 2021 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2020 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 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 34.267.599 TL'dir (31 Aralık 2020: 24.233.098 TL).

Geçmiş yıllar karları

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 43.149.236 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 43.149.236 TL).

Şirket'in 17 Mart 2021 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde, 2020 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 100.845.006 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir (31 Aralık 2020: 59.735.434 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	147.360.061	52.691.217	102.190.820	41.610.936
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	31.006.578	10.829.702	25.554.305	9.156.723
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	10.785.421	4.027.399	7.633.509	2.658.906
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	2.355.775	842.261	1.811.878	697.855
Performans primi geliri	7.471	-	223.377	-
Brüt hasılat tutarı (A)	191.515.306	68.390.579	137.413.889	54.124.420
Yönetim ücreti iadeleri				
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-) (*)	(2.032.276)	(563.954)	(6.790.561)	(4.998.216)
Toplam iade tutarı (B)	(2.032.276)	(563.954)	(6.790.561)	(4.998.216)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	189.483.030	67.826.625	130.623.238	49.126.204
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(3.338.987)	(1.230.032)	(3.323.815)	(1.283.263)
Diğer fon yönetim giderleri	(8.213.564)	(3.081.822)	(5.568.766)	(1.208.969)
Toplam maliyet tutarı (C)	(11.552.551)	(4.311.854)	(8.892.581)	(2.492.252)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	177.930.479	63.514.771	121.730.747	46.633.952

(*) 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 2021 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 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	19.910.525	6.387.011	16.638.418	5.257.644
Vergi, resim ve harçlar	10.207.486	3.958.505	6.995.293	2.692.437
Personel prim karşılığı	5.625.000	1.875.000	4.950.000	1.650.000
Yazılım kullanım giderleri	3.535.080	1.201.868	2.912.340	1.022.577
Reklam ve medya giderleri	2.657.586	546.775	1.920.026	223.842
Diğer	4.469.399	1.492.666	3.452.189	763.409
	46.405.076	15.461.825	36.868.266	11.609.909

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş.	172.746.109	100.910.425
	172.746.109	100.910.425

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 5)

Ak Portföy Yatırım Fonları	34.463.713	85.004.342
	34.463.713	85.004.342

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

Ak Portföy Yatırım Fonları	16.995.854	13.264.994
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	3.497.793	6.631.109
Akbank T.A.Ş.	1.633.487	473.111
Aksigorta A.Ş.	64.792	2.758.756
Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	605.283
	22.191.926	23.733.253

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 12)

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020
Aksigorta A.Ş.	232.638	361.204
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	46.624	-
	279.262	361.204

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 6)

Akbank T.A.Ş.	441.736	394.824
Diğer	-	362.450
	441.736	757.274

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 12)

Ak Portföy Yatırım Fonları	563.954	666.465
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	-	33.669
	563.954	700.134

İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 13)

Akbank T.A.Ş.	2.638.719	2.808.996
	2.638.719	2.808.996

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Eylül 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Ak Portföy Yatırım Fonları	144.338.024	47.120.260	104.405.214	44.185.011
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	30.512.560	10.657.636	25.174.066	9.023.809
Akbank T.A.Ş.	4.580.232	1.597.163	3.519.714	1.318.266
Aksigorta A.Ş.	520.727	173.159	567.484	179.438
	179.951.543	59.548.218	133.666.478	54.706.524

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	1 Temmuz - 30 Eylül 2021	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020
Ak Portföy Yatırım Fonları	2.032.276	563.954	6.790.561	4.998.216
	2.032.276	563.954	6.790.561	4.998.216
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Akbank T.A.Ş.	3.598.228	1.341.439	5.414.259	1.348.573
AkPortföy Yatırım Fonları	1.604.741	-	-	-
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	222.140	75.548	297.765	83.719
	5.425.109	1.416.987	5.712.024	1.432.292
Faiz gelirleri				
Akbank T.A.Ş.	10.159.829	3.103.928	977.167	391.388
	10.159.829	3.103.928	977.167	391.388
Genel yönetim giderleri				
Akbank T.A.Ş.	1.435.484	473.539	967.602	315.712
Aksigorta A.Ş.	632.853	212.919	453.983	151.703
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	432.228	146.645	325.753	108.837
Diğer	115.125	35.062	53.506	31.280
	2.615.690	868.165	1.800.844	607.532

(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 4.786.465 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.082.030 TL).

(d) Ödenen temettüler

Şirket, 2021 yılı içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye 100.845.006 TL temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (2020 : 59.735.434 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri (*)	Finansal yatırımlar (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	22.191.926	1.540.844	-	-	172.796.638	34.463.713
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.191.926	1.540.844	-	-	172.796.638	34.463.713
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	(1.526)	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 172.746.109 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 34.463.713 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri (*)	Finansal yatırımlar (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	23.733.253	1.107.256	-	-	100.916.293	85.004.342
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.733.253	1.107.256	-	-	100.917.200	85.004.342
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(907)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(907)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 100.910.425 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 85.004.342 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

Şirket'in 30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

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 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	749.113	-	76.619	231.151	-	25.661
Toplam varlıklar	749.113	-	76.619	231.151	-	25.661
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	749.113	-	76.619	231.151	-	25.661

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

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 2021			
	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	74.911	(74.911)	74.911	(74.119)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1+2)	74.911	(74.911)	74.911	(74.119)
TOPLAM (3)	74.911	(74.911)	74.119	(74.119)
<i>31 Aralık 2020</i>				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	23.115	(23.115)	23.115	(23.115)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	23.115	(23.115)	23.115	(23.115)
TOPLAM (3+6)	23.115	(23.115)	23.115	(23.115)

c. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu:

Aktifler	30 Eylül 2021 TL (%)	31 Aralık 2020 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri: - Vadeli mevduatlar (TL)	8,25 - 19,25	6,50 - 18,50

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020 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 ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2021 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)

b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 83 adet yatırım ve 60 adet emeklilik fonunun (30 Eylül 2020: 71 adet yatırım fonu, 58 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 191.515.306 TL'dir (30 Eylül 2020: 137.413.889 TL).

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

AK Portföy Yönetimi A.Ş.
Sabancı Center Hazine Binası Kat:14 Levent-34097 Beşiktaş /İD
Beşiktaş V/D 0110183539 Ticaret Sicil No: 440689
Odenmiş Sermaye: 10.000.000 TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı: 20.000.000 TL
Mersis No: 0011018353900012
info@akportfoy.com.tr - www.akportfoy.com.tr