

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR ve
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-42
DİPNOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-22
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	22
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	24
DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26
DİPNOT 11 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	26
DİPNOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27-28
DİPNOT 13 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR.....	28
DİPNOT 14 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER.....	28
DİPNOT 15 FİNANSAL BORÇLAR	29
DİPNOT 16 ÖZKAYNAKLAR	29-31
DİPNOT 17 HASILAT.....	31
DİPNOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	32
DİPNOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	32
DİPNOT 20 FİNANSAL GELİRLER	33
DİPNOT 21 FİNANSAL GİDERLER	33
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-33
DİPNOT 23 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	36
DİPNOT 24 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-37
DİPNOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	37-39
DİPNOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR.....	39-41
DİPNOT 27 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	41
DİPNOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	41-42

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:		48.184.055	24.586.445
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.195.378	2.100.248
Finansal yatırımlar	5	33.271.444	9.758.763
Ticari alacaklar	6	11.826.073	12.260.396
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24,6	7.902.413	3.837.601
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	3.923.660	8.422.795
Diğer alacaklar	7	29.382	431
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	29.382	431
Peşin ödenmiş giderler	14	861.778	466.607
Duran varlıklar:		3.632.048	3.602.159
Diğer alacaklar	7	280.259	212.052
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	280.259	212.052
Maddi duran varlıklar	8	982.709	1.044.822
Maddi olmayan duran varlıklar	9	741.364	638.165
Ertelenmiş vergi varlığı	22	1.582.716	1.647.120
Diğer duran varlıklar	13	45.000	60.000
Toplam varlıklar		51.816.103	28.188.604
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:		4.482.997	3.920.408
Finansal borçlar	15	289.153	176.899
Ticari borçlar	6	330.648	305.332
- ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	330.648	305.332
Diğer borçlar	7	1.021.245	995.569
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	1.021.245	995.569
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	22	2.841.511	13.931
Kısa vadeli karşılıklar	11	440	2.428.677
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	440	2.428.677
Uzun vadeli yükümlülükler:		1.339.021	1.184.093
Finansal borçlar	15	69.744	18.599
Uzun vadeli diğer karşılıklar	12	1.269.277	1.165.494
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.269.277	1.165.494
Toplam yükümlülükler		5.822.018	5.104.501
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	14.866.533	14.866.533
Sermaye taahhütleri		900.000	900.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		689.078	689.078
Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi		2.050.386	2.050.386
Emisyon Primleri		5.280.674	5.280.674
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı /giderler/gelirler		(70.160)	(257.775)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	16	(70.160)	(257.775)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	5.019.163	4.560.050
Birikmiş karlar / (zararlar)	16	(5.463.956)	(11.808.902)
Net dönem karı		22.722.367	6.804.059
Toplam özkaynaklar		45.994.085	23.084.103
Toplam kaynaklar		51.816.103	28.188.604

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	17	49.560.736	18.296.610	19.362.219	6.945.736
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		49.560.736	18.296.610	19.362.219	6.945.736
Genel yönetim giderleri (-)	18	(23.573.179)	(6.968.739)	(15.465.721)	(4.699.962)
Satış,pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	18	(1.340.937)	(995.333)	(808.436)	(174.479)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.636.279	835.563	510.801	40.925
Esas faaliyet karı		26.282.899	11.168.101	3.598.863	2.112.220
Finansman gelirleri	20	4.198.902	1.533.434	1.570.392	412.820
Finansman giderleri (-)	21	(1.300.227)	58.085	(741.306)	(78.068)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		29.181.574	12.759.620	4.427.949	2.446.972
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri					
Dönem vergi gideri/geliri	22	(6.441.707)	(2.837.170)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	22	(17.500)	33.738	(1.073.088)	(576.432)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		22.722.367	9.956.188	3.354.861	1.870.540
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		187.615	41.501	(97.934)	(55.185)
Aktüeryal kazançlar/(kayıplar)		234.519	51.876	(122.417)	(68.980)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	(46.904)	(10.375)	24.483	13.795
DİĞER KAPSAMLI GELİR(GİDER)		187.615	41.501	(97.934)	(55.185)
Net dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		22.722.367	9.956.188	3.354.861	1.870.540
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		22.909.982	9.997.689	3.256.927	1.815.355

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşme etkisi(*)	Sermaye Taahhütleri	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Aktüeryal Kayıp Kazanç	Değer Artış fonları	Emisyon Primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)	Net Dönem Karı	Toplam Sermaye
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	14.866.533	2.050.386	900.000	689.078	(71.806)	-	5.280.674	4.410.683	(12.966.750)	1.307.215	16.466.013
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	149.367	1.157.848	(1.307.215)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(97.934)	-	-	-	-	3.354.861	3.256.927
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler	14.866.533	2.050.386	900.000	689.078	(169.740)	-	5.280.674	4.560.050	(11.808.902)	3.354.861	19.722.940
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler	14.866.533	2.050.386	900.000	689.078	(257.775)	-	5.280.674	4.560.050	(11.808.902)	6.804.059	23.084.103
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	459.113	6.344.946	(6.804.059)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	187.615	-	-	-	-	22.722.367	22.909.982
30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler	14.866.533	2.050.386	900.000	689.078	(70.160)	-	5.280.674	5.019.163	(5.463.956)	22.722.367	45.994.085

(*) Ortak kontrole tabi Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. tasfiyesiz insifah yoluyla Şirket'e devir sureti ile birleştirilmiş olup, birleşme etkisi olan 2.050.386 TL özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019
	Notlar		
Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı			
Net dönem zararı/ karı		22.722.367	3.354.861
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	1.634.976	1.450.241
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(1.983.116)	(1.064.020)
İzin düzeltmeler		(445.121)	67.904
Kıdem düzeltmeler		380.342	257.980
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		6.459.207	1.073.088
Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler		(92.502)	(125.749)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(3.421.212)	(598.094)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		25.254.941	4.416.211
Finansal yatırımlardaki (artış)/azalış		(20.091.469)	(2.071.791)
Ticari alacaklardaki (artış)			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(4.064.812)	(115.154)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		4.499.135	(331.324)
Faaliyetle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış		(67.776)	44.524
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış azalış		217.437	124.575
Diğer duran ve dönen varlıklardaki azalış/(artış)		(14.382)	80.861
Ticari borçlardaki (artış)/azalış			
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		25.316	130.098
Faaliyetle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalış			
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlardaki artış/(azalış)		25.676	(32.543)
Ödene kıdem tazminatı		(42.040)	(101.608)
Vergi ödemeleri		(3.614.127)	(27.218)
A. İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışları		2.127.899	2.116.631
Maddi duran varlık alımı	8	(444.786)	(110.708)
Maddi olmayan duran varlık alımı	9	(472.733)	(502.969)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(917.519)	(613.677)
Alınan faizler		92.502	125.749
Kira ödemeleri		(1.207.752)	(689.050)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.115.250)	(563.301)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki net artış/(azalış)		95.130	939.652
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	2.100.248	997.728
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	2.195.378	1.937.380

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere "Global Portföy Yönetimi A.Ş." unvanıyla 9 Ekim 1998 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilip, 16 Ekim 1998 tarih ve 4650 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesine ilan edilerek kurulmuştur. 4 Temmuz 2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Şirket'in ticaret unvanının "AZ Global Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. 19 Kasım 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden Şirket unvanı "Azimet Global Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmiş, unvan değişikliği 24 Aralık 2014 tarihinde tescil ettirilmiştir.

Şirket'in 1.600.000 TL nominal değerdeki A grubu paylarının sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş.'nin paylarının tamamı Şirket'in 2.400.000 TL nominal değerdeki B Grubu paylarının tamamının sahibi olan AZ International Holdings S.A.'ya 17 Nisan 2015 tarihinde devrolmuştur (Dipnot 15). 22 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Şirket'in ticaret unvanının "Azimet Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiş, unvan değişikliği 2 Haziran 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

27 Ekim 2015 tarihli 249 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 771088 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Azimet Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri suretiyle birleşmesine ve sermaye artışı yapılmasına, Şirket'in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.'nın Azimet Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin oy hakkı veren bütün paylarına sahip olması dolayısıyla, birleşme işleminin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155(1)(a) maddesi hükmü uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına, kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi için 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, Şirket'in birleşme sözleşmesinin onaylanmasına ve birleşme sebebiyle Azimet Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ödenmiş sermayesine tekabül eden 2.000.000 TL ve ayrıca nakden 1.866.533 TL olmak üzere toplam 3.866.533 TL tutarında sermaye artırımı yapılmasına, bu suretle Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10. maddesinin tadil edilmesine ve kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi ve sermaye artışı işlemleri için gerekli tüm onay ve izinlerin alınmasına ve gerekli her türlü işlemin ve takibin yapılmasına, gerekli sözleşmelerin imzalanmasına ve beyannamelerin düzenlenmesine karar verilmiştir.

5 Mayıs 2016 tarihli 16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 798968 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Az Notus Portföy Yönetimi A.Ş. ("Devrolunan") ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri suretiyle birleşmesine ve sermaye artışı yapılmasına, Şirket'in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.'nın Devrolunan'ın oy hakkı veren bütün paylarına sahip olması dolayısıyla, birleşme işleminin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155(1)(a) maddesi hükmü uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına, kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi için 30 Haziran 2016 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, Şirket'in birleşme sözleşmesinin onaylanmasına ve birleşme sebebiyle Devrolunan'ın ödenmiş sermayesine tekabül eden 3.000.000 TL tutarında sermaye artırımı yapılmasına, bu suretle Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10. maddesinin tadil edilmesine ve kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi işlemleri için gerekli tüm onay ve izinlerin alınmasına ve gerekli her türlü işlemin ve takibin yapılmasına, gerekli sözleşmelerin imzalanmasına ve beyannamelerin düzenlenmesine karar verilmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Gerekli izin ve onayların alınmasını takiben, 5 Ağustos 2016 tarihinde Devrolunan’ın İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Şirket ile birleşme süreci tamamlanmıştır. Detayları Dipnot 2’de açıklandığı üzere, 30 Eylül 2019 tarihli finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar, bahsi geçen birleşme sonrası, birleşme etkilerini içerir şekilde düzenlenmiştir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi; Büyükdere Caddesi Astoria Kuleleri Esentepe, İstanbul’dur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK” veya “Kurul”) tarafından verilen Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

SPK’nın 7 Kasım 2014 tarihli izni ile Şirket’in yatırım fonu katılma payı satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerinde bulunabilmesine izin verilmiştir.

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 51’dir (31 Aralık 2019: 39).

Şirket’in 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 30 Ekim 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul finansal tabloların yayımlanmasından sonra değişiklik yapma hakkına sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) 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 ve finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket’in durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan ve akabinde TFRS-15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ile TFRS-16 Kiralamalar standartlarındaki değişiklikler ile birlikte 15 Nisan 2019 tarihinde kamuya duyurulan güncel “2019 TFRS” adıyla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve*
- *İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, UMSK'nın Kavramsal Çerçeve'sinin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için UFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, UFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri

Ağustos 2020’de UMSK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir. Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, UMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

İlave Açıklamalar

Değişiklikler UFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR(devamı)

(c) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (TMS 29) uygulanmamıştır.

(d) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

(e) Raporlanan para birimi

Şirket’in 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 finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

(f) İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(g) Netleştirme

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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır (Dipnot 4).

Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 6).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 8). Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Demirbaşlar	3-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl
Haklar	2-15 yıl

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Haklar, bilgisayar yazılımları gibi varlıklardan oluşan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (5 - 10 yıl) itfaya tabi tutulur (Dipnot 9).

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kira Yükümlülükleri (devamı)

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, "Maddi Duran Varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri "Finansal Giderler" hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise "Genel Yönetim Gideri" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

		İskonto oranı - TL
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	(%)
Binalar	2-3 yıl	12,73
Motorlu taşıtlar	3 -5 yıl	12,73

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

i. Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 12).

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

ii. Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 11).

iii. Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Dipnot 12).

Ücret, komisyon, faiz gelir / giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

i. Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hizmet geliri olarak sınıflanan performans komisyonları, Şirket ile imzalamış olduğu portföy yönetim sözleşmesinde performans komisyonu ve karşılaştırma ölçütüne yer verilen müşterilerden, her altı aylık dönem sonunda, portföylerinin getirisi sözleşmelerinde belirtilen karşılaştırma ölçütü getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, özel portföy yönetim ücretleri ve fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

ii. Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirası’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

i. Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 22).

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

ii. Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 22).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve / veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 24).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 27).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri

Ortak kontrole tabi işletme birleşmeleri "TFRS 3 - İşletme Birleşmeleri" kapsamında olmayıp, Şirket bu tür işlemler için 21 Temmuz 2013 tarih ve 28714 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan KGK'nın "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesine Yönelik İlke Kararı" uyarınca kullanılan hakların birleştirilmesi yöntemi dolayısıyla şerefiye kaydı oluşturmamaktadır. Hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolü elinde bulunduran şirketin kontrolü ele geçirdiği tarihten itibaren birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tablolar düzeltilmiş ve karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Bununla birlikte, sunum açısından önemlilik arz etmemesi ve pratik nedenlerden dolayı 5 Ağustos 2016 tarihinde birleşilen Az Notus Portföy A.Ş.'nin gelir tablosu ortak kontrolü elinde bulunduran şirketin kontrolü ele geçiş tarihinden itibaren değil 1 Ocak 2016'dan itibaren düzeltilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi neticesinde oluşan etki özkaynaklar altında "Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, 6 aydan kısa bankalar mevduatları ve yatırım fonlarını içermektedir.

ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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.

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 6 - Ticari alacak ve borçlar

Dipnot 10 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 22 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanmaktadır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır (Dipnot 22).

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılıkları: Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir (Dipnot 6).

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan ve Şirket payları borsada işlem görmediğinden dolayı 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	5.963	1.133
Banka	2.189.415	2.099.115
-Vadesiz mevduat	979.906	203.995
-Vadeli mevduat	1.209.509	1.895.120
	2.195.378	2.100.248

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in Fibabanka A.Ş. ‘de bulunan 1.209.509 TL vadeli mevduatın 940.500 TL’si teminat mektubuna karşılık rehin olarak tutulmaktadır ve kalan vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %11,25’dir. (31 Aralık 2019: %8,00 - %9,00 arasındadır.).

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları (Dipnot 24)	33.270.724	9.758.043
Devlet tahvili	720	720
	33.271.444	9.758.763

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	11.826.073	12.260.396
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 22)	7.902.413	3.837.601
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	47.368	4.546.503
İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar (*)	10.767.477	10.767.477
İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar karşılığı (**)	(6.891.185)	(6.891.185)
	11.826.073	12.260.396

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan, 4.817.499 TL tutarında ve 3.730.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2019: 4.817.499 TL tutarında ve 3.730.000 TL nominal değerdeki) Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait TRSBISEA1611 ISIN kodlu borçlanma senedi ile alakalı olarak, ilgili şirket tarafından yapılan 14 Aralık 2018 tarihli Kamu Aydınlatma Platformu ("KAP") bildiriminde, ana para ve kupon ödemelerinin yapılandırılması kapsamında mutabakatlara başlandığını ve itfa tarihinde yapılması beklenen ödemenin yapılamayacağı duyurulmuştur. Şirket yönetimi, bu gelişmeler üzerine söz konusu borçlanma senedini "ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar" hesabı altında sınıflandırmış ve 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarında toplam 3.083.199 TL (31 Aralık 2019: 3.083.199 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Yine Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait 5.949.978 TL tutarında ve 5.600.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2019: 5.949.978 TL tutarında ve 5.600.000 TL nominal değerdeki) TRSBISE11712 ISIN kodlu borçlanma senedinin 30 Kasım 2017 tarihinde yapılması beklenen kupon ödemesi gerçekleşmemiş olup ilgili borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından yeniden yapılandırmıştır. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. bu gelişmeler üzerine söz konusu TRSBISE11712 ISIN kodlu özel sektör borçlanma senedini 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla "ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar" hesabı altında sınıflandırmış ve 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarında ise toplam 3.807.986 TL (31 Aralık 2019: 3.807.986 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Şirket, 26 Mart 2019 tarihinde Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait TRSBISEA1611 ve TRSBISE11712 ISIN kodlu özel sektör borçlanma senetlerinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin muvafakatname imzalamış olup, bahsi geçen borçlanma araçlarından doğan ilgili alacaklar, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıt bulunan finansal varlıklar olmaları sebebiyle Şirket yönetimi tarafından aşama 3 değer düşüklüğü modelinde değerlendirilmiş ve ilgili alacaklar için toplam 6.891.185 TL tutarında şüpheli ticari alacaklar karşılığı ayrılmıştır.

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	6.891.185	6.891.185
Dönem içinde ayrılan karşılık (Dipnot 19)	-	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Eylül	6.891.185	6.891.185

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Tedarikçilere borçlar	330.648	305.332
	330.648	305.332

Borçlar için ortalama vade süresi 30 gündür. (31 Aralık 2019: 30 gün). Ticari borçlar, ticari satın

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

alımlardan kaynaklanan, bilanço tarihi itibarıyla ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin diğer alacakların ve diğer borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	29.382	431
	29.382	431
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	280.259	212.052
	280.259	212.052
Diğer borçlar		
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	1.020.168	863.139
Diğer	1.077	132.430
	1.021.245	995.569

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020	Döşeme ve demirbaşlar	Faaliyet Kiralamaları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	281.445	763.377	1.044.822
İlaveler	444.786	758.543	1.203.329
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(162.870)	(1.102.572)	(1.265.442)
Net defter değeri	563.361	419.348	982.709
Maliyet	1.992.517	2.652.074	4.644.591
Birikmiş amortisman (-)	(1.429.156)	(2.232.726)	(3.661.882)
Net defter değeri	563.361	419.348	982.709

30 Eylül 2019	Döşeme ve demirbaşlar	Faaliyet Kiralamaları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	354.401	-	354.401
İlaveler	110.708	1.798.198	1.908.906
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(174.700)	(804.118)	(978.818)
Net defter değeri	290.409	994.080	1.284.489
Maliyet	1.518.091	1.798.198	3.316.289
Birikmiş amortisman (-)	(1.227.682)	(804.118)	(2.031.800)
Net defter değeri	290.409	994.080	1.284.489

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020	Özel maliyetler	Haklar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	152.082	486.083	638.165
İlaveler	399.122	73.611	472.733
Giriş, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(137.771)	(231.763)	(369.534)
Net defter değeri	413.433	327.931	741.364
Maliyet	1.130.349	2.824.841	3.955.190
Birikmiş itfa payı (-)	(716.916)	(2.496.910)	(3.213.826)
Net defter değeri	413.433	327.931	741.364

30 Eylül 2019	Özel maliyetler	Haklar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	269.646	505.363	775.009
İlaveler	11.991	490.978	502.969
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(97.705)	(373.718)	(471.423)
Net defter değeri	183.932	622.623	806.555
Maliyet	731.227	2.747.816	3.479.043
Birikmiş itfa payı (-)	(547.295)	(2.125.193)	(2.672.488)
Net defter değeri	183.932	622.623	806.555

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.269.504 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.263.906 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla istinaden, en iyi tahminlerine dayanarak bir nakit ödeme beklenmediğinden 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

11 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Ödenecek prim ve ikramiye karşılığı	440	1.983.556
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	-	445.121
	440	2.428.677

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.269.277	1.165.494
	1.269.277	1.165.494

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	3,74	3,48
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	90,64	88,42

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 7.117 TL (1 Ocak 2019: 5.002 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Dönem başı	1.165.494	621.754
Hizmet maliyeti	275.476	170.178
Faiz maliyeti	104.866	87.803
Aktüeryal kazanç/(kayıp) (*)	(234.519)	122.417
Ödenen tazminatlar	(42.040)	(101.608)
Dönem sonu	1.269.277	900.544

(*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sonra eren hesap döneminde oluşan 234.519 TL tutarındaki aktüeryal kayıp (30 Eylül 2019: 122.417 TL aktüeryal kayıp) özsermaye içerisindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında 46.904 TL’lik (30 Eylül 2019: 24.483 TL) ertelenmiş vergi tutarı netlenerek muhasebeleştirilmiştir.

13 - DİĞER DÖNEN ve DURAN VARLIKLAR

Diğer duran varlıklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Sorumlu sıfatıyla ödenen katma değer vergisi	45.000	60.000
	45.000	60.000

14 - PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenen Giderler	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenen sigorta giderleri	791.811	444.322
Diğer	69.967	22.285
	861.778	466.607

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet kiralamalarına ilişkin 289.153 TL kısa vadeli, 69.744 TL uzun vadeli iskontolanmış geri ödemeleri bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 176.899 TL - 18.599 TL):

16 - ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
AZ International Holdings SA	100	14.866.533	100	14.866.533
	100	14.866.533	100	14.866.533

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 14.866.533 TL'dir (31 Aralık 2019: 14.866.533 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 14.866.533 (31 Aralık 2017: 14.866.533 TL) adet hisseden meydana gelmektedir.

4 Temmuz 2014 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul Kararı'na istinaden Şirket'in 3.000.000 TL olan sermayesinin 4.000.000 TL'ye artırılmasına, sermaye artırımına konu olan 1.000.000 adet herbir pay için pay başına 3,5 TL'nin pay sahiplerinden primli olarak tahsil edilmesine ve oluşan 2.500.000 TL'nin emisyon primi olarak özsermaye altına eklenmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 1.600.000 TL nominal değerdeki A grubu paylarının sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş.'nin paylarının tamamı Şirket'in 2.400.000 TL nominal değerdeki B Grubu paylarının tamamının sahibi olan AZ Internal Holdings S.A.'ya 17 Nisan 2015 tarihinde devrolmuştur.

SPK, 7 Kasım 2014 tarihli izni ile Şirket'in "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum ve unvan değişikliği amacıyla yapılan esas sözleşme değişikliği ile 8.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ve 4.000.000 TL ödenmiş sermaye ile kayıtlı sermaye sistemine geçme talebini onaylamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket esas sözleşme değişikliğine 30 Haziran 2015 tarihli 12233903-335.05-E.6667 sayılı yazısı ile izin vermesi üzerine, 9 Temmuz 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da Şirket'in esas sözleşmesinin 10. maddesi tadil edilerek, kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi 8.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Çıkarılmış sermayedeki 4.000.000 TL artışın tamamı değişikliğin tescil tarihi olan 12 Ağustos 2015'te nakten ödenmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

13 Ekim 2015 tarihinde Şirket 8.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL’ye çıkarılması, bu nedenle esas sözleşmesinin 10, 12, 13, 15 ve 21 numaralı maddelerinin tadil edilmesine uygun görüş verilmesi talebi ile SPK’ya başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12233903-335.99-E.11455 sayılı ve 21 Ekim 2015 tarihli yazısında Şirket’in kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL’ye çıkarılması ve esas sözleşmenin gerekli maddelerinin tadil edilmesi konusundaki başvurusu olumlu karşılanmıştır.

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 771088 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket’e devri suretiyle birleşmesine, Şirket’in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A’nın aynı zamanda Şirket’e devrolunması planlanan Azimut Bosphorus’un da bütün paylarına sahip olması nedeniyle, birleşme işleminin TTK’nın 155 inci maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına karar verilmiştir.

Birleşme kararı nedeni ile, Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.’nin ödenmiş sermayesine tekabül eden 2.000.000 TL ve ayrıca nakdi 1.866.533 TL olmak üzere Şirket’te toplamda 3.866.533 TL sermaye arttırımı yapılması ve bu suretle 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket sermayesinin 8.000.000 TL’den, 11.866.533 TL’ye arttırılması ve bu amaçlarla Şirket’in esas sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 10. maddesinin tadili konularına izin verilmesi amacıyla, 12 Kasım 2015 tarihinde Kurul’a başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12233903-335.05-E.14185 sayılı ve 21 Aralık 2015 tarihli yazısı ile Şirket’in birleşme nedeniyle ödenmiş sermayesinin 1.866.533 TL’si nakden karşılanmak sureti ile 11.866.533 TL’ye çıkarılmasına ve Şirket’in esas sözleşmesinin gerekli maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 798968 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Az Notus Portföy Yönetimi A.Ş.’nin (“Devrolunan”) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket’e devri suretiyle birleşmesine, Şirket’in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A’nın aynı zamanda Şirket’e devrolunması planlanan Az Notus’un da bütün paylarına sahip olması nedeniyle, birleşme işleminin TTK’nın 155 inci maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına karar verilmiştir.

Birleşme kararı nedeni ile, Devrolunan’ın ödenmiş sermayesine tekabül eden 3.000.000’nin TL sermaye arttırımı yapılması ve bu suretle 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket sermayesinin 11.866.533 TL’den, 14.866.533 TL’ye arttırılması ve bu amaçlarla Şirket’in esas sözleşmesinin “Sermaye ve Paylar” başlıklı 10. maddesinin tadili konularına izin verilmesi amacıyla, 14 Haziran 2016 tarihinde Kurul’a başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 12233903-335.99-E.7573 sayılı ve 1 Temmuz 2016 tarihli yazısı ile Şirket’in birleşme nedeniyle ödenmiş sermayesinin 14.866.533 TL’ye çıkarılmasına ve Şirket’in esas sözleşmesinin gerekli maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

Bahsi geçen birleşme, “İşletme Birleşmeleri Standardı - TFRS 3” kapsamında, ortak kontrole tabi şirket birleşmesi şeklinde değerlendirilmiştir. Dolayısıyla, bu birleşmede şerefiye hesaplanmamıştır. 2015 yılında gerçekleşen ve KGK’nın 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete’de “Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi İle İlgili İlke Kararı” uyarınca yapılan işlemde 2.050.386 TL birleşme etkisi oluşmuştur.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 70.160 TL tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 257.775 TL aktüeryal kayıp).

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in 5.463.956 TL tutarında geçmiş yıllar zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 11.808.902 TL).

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

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, Şirket'in 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.

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer öz kaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 5.019.163 TL (31 Aralık 2019: 4.560.050 TL)'dir.

17 - HASILAT

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Hizmet gelirleri		
Fon yönetim gelirleri - Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. (Dipnot 24)	36.851.521	14.442.993
Performans ücreti komisyonu - Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.	8.052.273	2.434.086
Yurtdışı hizmet geliri	3.486.627	1.517.627
Portföy yönetim komisyonu - Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.	1.153.381	962.078
Diğer	16.934	5.435
	49.560.736	19.362.219

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Pazarlama giderleri		
Satış destek giderleri	1.103.381	180.743
Tanıtım giderleri	164.779	23.649
TEFAS komisyonları	48.224	5.208
Temsil giderleri	23.732	34.543
Pazarlama komisyonları	821	564.293
	1.340.937	808.436

hın	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	16.826.886	9.878.852
Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 8 ve 9)	1.634.976	1.450.241
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.614.471	1.074.718
Fon hizmet giderleri	993.987	711.764
Danışmanlık ve denetim gideri	635.103	478.772
Ofis giderleri	466.502	322.784
Bilgi işlem giderleri	394.299	193.595
Haberleşme giderleri	207.579	211.696
Saklama komisyonu	138.902	96.769
Vergi, resim ve harç giderleri	122.116	120.421
Noter ve resmi takip giderleri	93.734	264.550
Aidat ve üyelik giderleri	89.760	73.530
Seyahat ve ulaşım giderleri	87.401	75.375
Temsil ve ağırlama giderleri	59.377	34.451
Araç ve yakıt giderleri	54.736	280.435
KKEG	34.401	114.299
Sigorta giderleri	26.003	26.260
Diğer	92.946	57.209
	23.573.179	15.465.721

19 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	1.418.765	411.654
Diğer	217.514	99.147
	1.636.279	510.801

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Finansal varlık gelir reeskontları	3.421.212	913.611
Yatırım fonu satış gelirleri	685.188	531.032
Faiz gelirleri	92.502	125.749
	4.198.902	1.570.392

21 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Menkul kıymet reeskont giderleri	1.242.713	315.517
Kur farkı giderleri	57.514	243.354
Faiz giderleri	-	154.037
Diğer	-	28.398
	1.300.227	741.306

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı 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. Kar 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).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 ve 2006 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Dönem karı vergi varlığı / yükümlülüğü

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri	6.441.707	48.628.
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(3.600.196)	(34.697)
Vergi (varlığı) / yükümlülüğü,net	2.841.511	13.931

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Toplam	Ertelenmiş vergi	Toplam	Ertelenmiş vergi
	geçici	varlıkları /	geçici	varlıkları /
	farklar	(yükümlülükleri)	farklar	(yükümlülükleri)
Kıdem tazminatı	1.269.277	253.855	1.165.494	233.099
Kullanılmamış izin karşılığı	-	-	445.121	89.024
Şüpheli ticari alacaklar	6.891.185	1.378.237	6.891.185	1.378.237
Diğer	64.352	12.870	97.747	19.550
Ertelenmiş vergi varlıkları	8.224.814	1.644.962	8.599.547	1.719.910
Maddi duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(311.230)	(62.246)	(363.945)	(72.790)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(311.230)	(62.246)	(363.945)	(72.790)
Ertelenmiş vergi varlığı, (net)	7.913.584	1.582.716	8.235.602	1.647.120

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi hareket tablosu:

	2020	2019
1 Ocak itibarıyla	1.647.120	3.893.907
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(17.500)	(2.293.279)
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri	(46.904)	46.492
	1.582.716	1.647.120

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Finansal tablolarda yer alan vergi geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(6.441.707)	-
Ertelenmiş vergi geliri	(17.500)	(1.073.088)
	(6.459.207)	(1.073.088)

Cari dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak – 30 Eylül 2020	1 Ocak – 30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar / (zarar)	29.181.574	4.427.949
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(6.419.946)	(974.149)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(76.607)	(139.000)
Diğer	37.346	40.061
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(6.459.207)	(1.073.088)

23 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, bu finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

24- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
a) Finansal yatırımlar		
Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. yatırım fonları (Dipnot 5)	33.270.724	9.758.043
	33.270.724	9.758.043

b) İlişkili taraflarla ait bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Azimut Portföy yatırım fonları alacakları	6.255.879	2.493.778
Yurtdışı hizmet alacakları	1.497.339	891.030
Yurtdışı fon komisyon alacakları	-	452.793
Ortaklardan Alacaklar	149.195	-
	7.902.413	3.837.601

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Yurtdışı hizmet gelirleri		
Yurtdışı hizmet gelirleri	3.486.627	1.517.627
	3.486.627	1.517.627

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı)

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Fon yönetim gelirleri		
Yurt içi fonlardan sağlanan fon yönetim gelirleri	36.465.435	13.040.400
Yurt dışı fonlardan sağlanan fon yönetim gelirleri	386.086	1.402.593
	36.851.521	14.442.993

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 1.439.311 TL (30 Eylül 2019: 1.886.448 TL)'dir.

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerek görüldüğü takdirde uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

	<u>Ticari Alacaklar</u>			<u>Diğer Alacaklar</u>		
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>Bankalardaki</u>	
	<u>Taraf</u>	<u>Taraf(*)</u>	<u>Taraf</u>	<u>Taraf</u>		
30 Eylül 2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	7.902.413	10.814.845	-	309.641	2.189.415	
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.902.413	3.923.660	-	309.641	2.189.415	
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	6.891.185	-	-	-	
31 Aralık 2019						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	3.837.601	15.313.980	-	212.052	2.099.115	
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.837.601	8.422.795	-	212.052	2.099.115	
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	6.891.185	-	-	-	

(*) Dipnot 6'da detaylı olarak belirtildiği üzere, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış özel sektör borçlanma senetlerine ilişkin, ihraççı şirket tarafından yapılan KAP bildirimleri ile, ilgili borçlanma senetleri için yeni ödeme planları yapılacağı açıklanmış olup, Şirket yönetimi 30 Eylül 2020 tarihli finansal tablolarında ilgili borçlanma senetleri için 6.891.185 TL tutarında (31 Aralık 2019: 6.891.185 TL) karşılık ayrılmıştır.

(**) Bankadaki mevduatlar bakiyesinde kasa hariç tutulmuştur

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıklar yatırım fonları ve kamu kesimi tahvil senet ve bonolarından oluşmaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	330.648	330.648	-	-	-	-	330.648
Finansal borçlar	358.897	-	-	289.153	69.744	-	358.897
Diğer borçlar	1.021.245	1.021.245					1.021.245
Toplam yükümlülükler	1.710.790	1.351.893	-	289.153	69.744	-	1.710.790

31 Aralık 2019

	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay arası	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	305.332	305.332	-	-	-	-	305.332
Finansal borçlar	195.498	-	-	176.899	18.599	-	195.498
Diğer borçlar	995.560	995.560	-	-	-	-	995.560
Toplam yükümlülükler	1.496.390	1.300.892	-	176.899	18.599	-	1.496.390

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla döviz cinsinden 27.950 ABD Doları tutarında kira depozitosu, 191.770 ABD Doları tutarında ticari alacakları, 45.499 Avro nakit ve nakit benzerleri ve 720.238 ABD Doları Yatırım fonu bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 27.950 ABD Doları kira depozitosu, 68.083 Avro ve 150.000 ABD Doları tutarında ticari alacakları, 17.615 Avro nakit ve nakit benzerleri ve 249.796 ABD Doları Yatırım fonu bulunmaktadır.)

Döviz kurunun Türk Lirası karşısında %5 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Dolar cinsinden 281.181 TL, Avro cinsinden 20.766 TL artışa/azalışa (31 Aralık 2019: Dolar

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

cinsinden 127.045 TL, Avro cinsinden 28.497 TL artışa/azalışa) neden olmaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2020

31 Aralık 2019

Sabit faizli finansal araçlar:

Finansal varlıklar

Alım satım amaçlı finansal varlıklar

-

720

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal yatırımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Fiyat Riski

Şirket'in finansal durum tablosunda 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senedi ve ya yatırım fonları bulunmamaktadır.

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

26 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>		<u>31 Aralık 2019</u>	
	<u>Gerçeğe uygun</u>	<u>Kayıtlı</u>	<u>Gerçeğe uygun</u>	<u>Kayıtlı</u>
	<u>değeri</u>	<u>değeri</u>	<u>değeri</u>	<u>değeri</u>
Nakit ve nakit benzerleri	2.195.378	2.195.378	2.100.248	2.100.248
Finansal yatırımlar	33.271.444	33.271.444	9.758.763	9.758.763
Ticari alacaklar	11.826.073	11.826.073	12.260.396	12.260.396
Diğer alacaklar	309.641	309.641	212.483	212.483
Finansal borçlar	358.897	358.897	195.498	195.498
Ticari borçlar	330.648	330.648	305.332	305.332
Diğer borçlar	1.021.245	1.021.245	995.569	995.569

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Eylül 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	33.270.724	-	-
Özel sektör borçlanma senetleri	720	-	-
	33.271.444	-	-
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları	9.758.043	-	-
Özel sektör borçlanma senetleri	720	-	-
	9.758.763	-	-

27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

28 - 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 grubu oluşturur.

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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

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 değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmektedir.

Tebliğ Seri:V No:34 hükümlerine göre, Şirket için asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemi için 14.866.533 TL (31 Aralık 2019: 14.866.533 TL) olarak belirlenmiştir.

"Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 44 adet (30 Eylül 2019: 34 adet) yatırım fonunun portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde yurtiçinde kurulu fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 36.465.435 TL (30 Eylül 2019: 13.040.400 TL)'dir.

Şirket, ayrıca, yurtdışında kurulmuş olan 6 adet (30 Eylül 2019: 7) yatırım fonunun portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir.

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dönemde yerli ve yabancı fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 36.851.521 TL (30 Eylül 2019: 14.442.993 TL)'dir (Dipnot 16).