

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Temmuz 2021

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-29

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		187.673.889	211.138.144
Nakit ve nakit benzerleri	3	84.522.182	100.916.293
Finansal yatırımlar	4	76.801.899	85.004.342
Ticari alacaklar	5	25.767.901	24.840.509
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		25.313.978	23.733.253
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		453.923	1.107.256
Peşin ödenmiş giderler	9	581.907	377.000
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		519.941	361.204
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		61.966	15.796
Duran varlıklar		6.181.510	6.739.858
Maddi duran varlıklar	6	1.405.180	1.699.411
Kullanım hakkı varlıkları	7	2.490.050	2.526.808
Maddi olmayan duran varlıklar	6	461.961	451.739
Ertelenmiş vergi varlığı	10	1.824.319	2.061.900
Toplam varlıklar		193.855.399	217.878.002
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		26.879.314	25.002.122
Ticari borçlar	5	1.952.695	1.827.591
- İlişkili taraflara ticari borçlar		583.665	757.274
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.369.030	1.070.317
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.206.261	1.187.869
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	15.211.450	10.807.108
Kısa vadeli karşılıklar		6.765.067	9.040.002
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		6.308.642	8.717.038
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	456.425	322.964
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	1.743.841	2.139.552
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		598.764	700.134
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.145.077	1.439.418
Uzun vadeli yükümlülükler		4.798.486	4.484.971
Uzun vadeli borçlanmalar	8	2.838.440	2.808.996
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		2.838.440	2.808.996
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.838.440	2.808.996
Uzun vadeli karşılıklar		1.960.046	1.675.975
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		1.960.046	1.675.975
Özkaynaklar		162.177.599	188.390.909
Ödenmiş sermaye	12	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları		534.111	534.111
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(405.043)	(405.043)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(405.043)	(405.043)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	34.267.599	24.233.098
- Yasal yedekler		34.267.599	24.233.098
Geçmiş yıllar karları	12	43.149.236	43.149.236
Net dönem karı		74.631.696	110.879.507
Toplam kaynaklar		193.855.399	217.878.002

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	121.656.405	62.281.163	81.497.124	44.403.974
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(7.240.697)	(3.094.861)	(6.400.329)	(3.894.504)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		114.415.708	59.186.302	75.096.795	40.509.470
Genel yönetim giderleri (-)	14	(30.943.251)	(15.707.574)	(25.258.357)	(12.473.154)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		135.792	25.043	32.435	25.438
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(25.372)	(3.482)	(4.329)	-
Esas faaliyet karı		83.582.877	43.500.289	49.866.544	28.061.754
Finansman gelirleri		15.891.396	6.788.047	6.823.946	2.914.755
Finansman giderleri (-)		(246.104)	(135.184)	(260.885)	(138.266)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	10	99.228.169	50.153.152	56.429.605	30.838.243
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(24.596.473)	(13.891.619)	(12.499.226)	(6.831.815)
- Dönem vergi gideri (-)	10	(24.350.740)	(14.428.281)	(12.061.519)	(7.222.196)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	10	(245.733)	536.662	(437.707)	390.381
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		74.631.696	36.261.533	43.930.379	24.006.428
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI					
Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		74.631.696	36.261.533	43.930.379	24.006.428

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2020		10.000.000	(317.845)	534.111	18.309.555	42.754.795	66.053.418	137.334.034
Transferler		-	-	-	5.923.543	60.129.875	(66.053.418)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	43.930.379	43.930.379
- Dönem karı		-	-	-	-	-	43.930.379	43.930.379
Kar payları (-)		-	-	-	-	(59.735.434)	-	(59.735.434)
30 Haziran 2020	12	10.000.000	(317.845)	534.111	24.233.098	43.149.236	43.930.379	121.528.979
1 Ocak 2021		10.000.000	(405.043)	534.111	24.233.098	43.149.236	110.879.507	188.390.909
Transferler		-	-	-	10.034.501	100.845.006	(110.879.507)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	74.631.696	74.631.696
- Dönem karı		-	-	-	-	-	74.631.696	74.631.696
Kar payları (-)		-	-	-	-	(100.845.006)	-	(100.845.006)
30 Haziran 2021	12	10.000.000	(405.043)	534.111	34.267.599	43.149.236	74.631.696	162.177.599

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2021	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		84.613.978	43.243.089
Dönem karı		74.631.696	43.930.379
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.724.428	6.655.701
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		888.991	794.760
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.730.455	3.947.320
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.596.992	3.969.051
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		169.879	-
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(36.416)	(21.731)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(15.644.643)	(6.563.061)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(15.890.747)	(6.823.946)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		246.104	260.885
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(29.222)	(5.766)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(12.817.626)	(3.617.059)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(12.817.626)	(3.617.059)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	10	24.596.473	12.499.226
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(399.719)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		19.344.741	613.592
Finansal yatırımlardaki azalış		21.019.596	1.601.519
Ticari alacaklardaki artış) ile ilgili düzeltmeler		(927.392)	(1.292.381)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış)		(1.580.725)	(1.530.189)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		653.333	237.808
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(204.908)	(400.899)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		125.104	55.847
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(173.609)	252.811
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		298.713	(196.964)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		18.392	132.081
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(3.204.707)	517.425
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(2.910.366)	492.548
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(294.341)	24.877
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar azalış ile ilgili düzeltmeler		2.518.656	-
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		-	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış		2.518.656	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		95.700.865	51.199.672
Alınan faiz		15.905.409	8.315.012
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(6.753.926)	(5.690.565)
Vergi ödemeleri		(19.946.398)	(10.024.794)
Diğer nakit çıkışları		(291.972)	(556.236)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(178.116)	(538.776)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(178.116)	(538.776)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(24.429)	(489.058)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(153.687)	(49.718)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(100.845.006)	(59.735.434)
Ödenen temettüler	12, 15	(100.845.006)	(59.735.434)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(16.409.144)	(17.031.121)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		29.222	5.766
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		(16.379.922)	(17.025.355)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		99.480.900	17.118.121
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	83.100.978	92.766

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 28 Haziran 2000 tarihinde İstanbul’da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirket’in amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde kurmakta ve yönetmektedir. Şirket Mayıs 2006 tarihi itibarıyla bireysel portföy yönetimi hizmeti sunmaya başlamıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliğ ve III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında fon kurma yetkisi almıştır. Anılan tebliğler kapsamında ana ortak Akbank T.A.Ş.’nin kurucusu olduğu fonlar Ak Portföy Yönetimi A.Ş.’ye 30 Aralık 2015 tarihi itibarıyla devredilmiştir.

Şirket’in merkezi İstanbul’dadır ve 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 55’tir (31 Aralık 2020: 54). Şirket’in genel müdürlüğü Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat:1, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye’dedir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

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

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

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

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 27 Temmuz 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem özet finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2020 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde Nisan 2019 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket ara dönem özet finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

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

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

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

(c) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(d) İşletmenin sürekliliği

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(e) Raporlama para birimi

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in, 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS’nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(a) Finansal araçlar

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

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

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

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

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

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

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

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

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Bankalardaki mevduatlar (*)	84.397.116	100.917.200
- Vadeli mevduatlar (**)	48.271.638	100.836.300
- Vadesiz mevduatlar	36.125.478	80.900
Ters repo alacakları	125.500	-
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(434)	(907)
	84.522.182	100.916.293

(*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 84.397.116 TL'si (31 Aralık 2020: 100.917.200 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 18).

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	30 Haziran 2021	30 Haziran 2020
Nakit ve nakit benzerleri	84.522.182	690.544
Beklenen kredi zararları karşılığı	434	6
Faiz tahakkukları (-)	(624.538)	(25.142)
Bloke mevduatlar (-)	(797.100)	(572.642)
	83.100.978	92.766

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Menkul kıymet yatırım fonu	63.984.746	85.004.342
	63.984.746	85.004.342

30 Haziran 2021	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	63.984.746	76.801.899	76.801.899
	63.984.746	76.801.899	76.801.899

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15)	25.313.978	23.733.253
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	453.923	1.107.256
	25.767.901	24.840.509

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 82 adet yatırım, 60 adet emeklilik olmak üzere toplam 142 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: 67 adet yatırım fonu ve 58 adet emeklilik fonu olmak üzere 125 adet).

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

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	1.369.030	1.070.317
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	583.665	757.274
	1.952.695	1.827.591

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 24.429 TL tutarında maddi duran varlık (30 Haziran 2020 : 489.058 TL) ve 153.687 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (30 Haziran 2020: 49.718 TL). 1 Ocak - 30 Haziran 2021 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 318.660 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2020: 311.328 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 143.465 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2020: 118.380 TL) olarak gerçekleşmiştir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	2.526.808
İlaveler	390.108
İtfa payı	(426.866)
Net defter değeri, 30 Haziran 2021	2.490.050
30 Haziran 2021	
Maliyet	6.871.718
Birikmiş itfa payı	(4.381.668)
Net defter değeri	2.490.050
	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	2.940.343
İlaveler	319.867
İtfa payı	(363.625)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	2.896.585
30 Haziran 2020	
Maliyet	6.424.521
Birikmiş itfa payı	(3.527.936)
Net defter değeri	2.896.585

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.838.440	2.808.996
	2.838.440	2.808.996

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

<i>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	30 Haziran 2021
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	2.838.440
			2.838.440

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2020
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	2.808.996
			2.808.996

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler (*)	581.907	377.000
	581.907	377.000

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 519.941 TL (31 Aralık 2020: 361.204 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.206.261	1.187.869
	1.206.261	1.187.869

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi (“BSMV”)	1.088.482	1.378.182
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	598.764	700.134
Diğer	56.595	61.236
	1.743.841	2.139.552

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33’e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ’in Ek4’ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 598.764 TL (31 Aralık 2020: 700.134 TL) tutarında ilişkili kuruluşlara toplam gider oranı iadesi borçları bulunmaktadır (Dipnot 15).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

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

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

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	24.350.740	31.763.828
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(9.139.290)	(20.956.720)
	15.211.450	10.807.108

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Cari dönem vergi gideri	24.350.740	14.428.281	12.061.519	7.222.196
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	245.733	(536.662)	437.707	(390.381)
Toplam vergi gideri	24.596.473	13.891.619	12.499.226	6.831.815

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar	99.228.169	56.429.605
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	(24.807.042)	(12.414.513)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	(67.776)	(84.713)
Vergi oranı değişikliği ve diğer düzeltmelerin net etkisi	278.345	-
Vergi gideri	(24.596.473)	(12.499.226)

c) Ertelenmiş vergiler

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

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	4.059.435	933.670	6.909.435	1.381.887
İzin yükümlülükleri karşılığı	2.249.207	449.841	1.807.603	361.521
Kıdem tazminat karşılığı	1.960.046	392.009	1.675.975	335.195
Diğer	554.063	110.813	421.074	84.215
Ertelenen vergi varlıkları		1.886.333		2.162.818
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(258.708)	(51.742)	(351.783)	(70.357)
Diğer	(51.358)	(10.272)	(152.803)	(30.561)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(62.014)		(100.918)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net		1.824.319		2.061.900

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

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

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

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

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	286.547	383.286
Dönem içerisindeki değişim	169.878	-
Dönem sonu, 30 Haziran	456.425	383.286

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

(a) Teminatlar

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

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

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

Unvanı	Hisse (%)	30 Haziran 2021 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2020 TL
Akbank T.A.Ş.	100	10.000.000	100	10.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	10.000.000	100	10.000.000

Yasal yedekler

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 34.267.599 TL'dir (31 Aralık 2020: 24.233.098 TL).

Geçmiş yıllar karları

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	94.668.844	45.130.555	60.579.884	33.629.864
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	20.176.876	10.514.287	16.397.582	8.407.237
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	6.758.022	6.590.235	4.974.603	2.504.634
Portföy yönetimi danışmanlık geliri	1.513.514	620.300	1.114.023	584.651
Performans primi geliri	7.471	895	223.377	27
Brüt hasılat tutarı (A)	123.124.727	62.856.272	83.289.469	45.126.413
Yönetim ücreti iadeleri				
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-) (*)	(1.468.322)	(575.109)	(1.792.345)	(722.439)
Toplam iade tutarı (B)	(1.468.322)	(575.109)	(1.792.345)	(722.439)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	121.656.405	62.281.163	81.497.124	44.403.974
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Fon operasyon giderleri	(2.108.955)	(322.528)	(2.040.552)	(1.102.847)
Diğer fon yönetim giderleri	(5.131.742)	(2.772.333)	(4.359.777)	(2.791.657)
Toplam maliyet tutarı (C)	(7.240.697)	(3.094.861)	(6.400.329)	(3.894.504)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	114.415.708	59.186.302	75.096.795	40.509.470

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	13.523.514	6.585.246	11.380.774	5.536.201
Vergi, resim ve harçlar	6.248.981	3.272.759	4.302.856	2.231.695
Personel prim karşılığı	3.750.000	1.875.000	3.300.000	1.650.000
Yazılım kullanım giderleri	2.333.212	1.194.074	1.889.763	983.298
Reklam ve medya giderleri	2.110.811	1.411.269	1.696.184	634.778
Diğer	2.976.733	1.369.227	2.688.780	1.437.182
	30.943.251	15.707.574	25.258.357	12.473.154

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Akbank T.A.Ş.	84.292.135	100.910.425
	84.292.135	100.910.425

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 5)

Ak Portföy Yatırım Fonları	76.801.899	85.004.342
	76.801.899	85.004.342

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

Ak Portföy Yatırım Fonları	20.733.932	13.264.994
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. (*)	3.447.597	6.631.109
Akbank T.A.Ş.	1.070.481	473.111
Aksigorta A.Ş.	61.968	2.758.756
Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	605.283
	25.313.978	23.733.253

(*) Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.'nin ticari ünvanı 5 Temmuz 2021 tarihi itibarıyla AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Aksigorta A.Ş.	426.693	361.204
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	93.248	-
	519.941	361.204

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 6)

Akbank T.A.Ş.	553.024	394.824
Diğer	30.641	362.450
	583.665	757.274

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 12)

Ak Portföy Yatırım Fonları	575.109	666.465
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	23.655	33.669
	598.764	700.134

İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 13)

Akbank T.A.Ş.	2.838.440	2.808.996
	2.838.440	2.808.996

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Ak Portföy Yatırım Fonları	97.217.764	50.488.653	60.220.203	32.595.888
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	19.854.924	10.093.734	16.150.257	8.281.243
Akbank T.A.Ş.	2.983.069	1.524.405	2.201.448	1.113.168
Aksigorta A.Ş.	347.568	174.371	388.046	388.046
	120.403.325	62.281.163	78.959.954	42.378.345

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Fon yönetim ücreti iadeleri				
Ak Portföy Yatırım Fonları	1.468.322	575.109	1.792.345	722.439
	1.468.322	575.109	1.792.345	722.439

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti

Akbank T.A.Ş.	2.256.789	876.558	4.065.686	2.367.763
AkPortföy Yatırım Fonları	1.604.741	-	-	-
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	146.592	66.711	214.046	144.871
	4.008.122	943.269	4.279.732	2.512.634

Faiz gelirleri

Akbank T.A.Ş.	7.055.901	2.016.664	585.779	308.940
	7.055.901	2.016.664	585.779	308.940

Genel yönetim giderleri

Akbank T.A.Ş.	961.945	573.934	651.890	296.158
Aksigorta A.Ş.	419.934	213.071	302.280	150.816
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	285.583	77.787	216.916	108.703
Diğer	80.063	54.556	22.226	9.477
	1.747.525	919.348	1.193.312	565.154

(c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.754.694 TL'dir (31 Aralık 2020: 5.082.030 TL).

(d) Ödenen temettüler

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

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

30 Haziran 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri (*)	Finansal yatırımlar (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski (A+B+C+D)	25.313.978	453.923	-	-	84.522.182	76.801.899
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	25.313.978	453.923	-	-	84.522.616	76.801.899
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	(434)	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 84.292.135 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 76.801.899 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

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

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

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

ii. Piyasa riski açıklamaları

a. Sermaye yönetimi

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

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

b. Döviz pozisyonu riski

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

	30 Haziran 2021			31 Aralık 2020		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	765.068	-	74.151	231.151	-	25.661
Toplam varlıklar	765.068	-	74.151	231.151	-	25.661
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	765.068	-	74.151	231.151	-	25.661

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

	30 Haziran 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - Avro net varlık / yükümlülük	76.507	(76.507)	76.507	(76.507)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1+2)	76.507	(76.507)	76.507	(76.507)
TOPLAM (3)	76.507	(76.507)	76.507	(76.507)

	31 Aralık 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-

<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	23.115	(23.115)	23.115	(23.115)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	23.115	(23.115)	23.115	(23.115)
TOPLAM (3+6)	23.115	(23.115)	23.115	(23.115)

c. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Şirket'in faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

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

Faiz pozisyonu tablosu:

Aktifler	30 Haziran 2021 TL (%)	31 Aralık 2020 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	8,25 - 19,00	6,50 - 18,50

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

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

b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 82 adet yatırım ve 60 adet emeklilik fonunun (30 Haziran 2020: 67 adet yatırım fonu, 58 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 123.124.750 TL'dir (30 Haziran 2020: 83.289.469 TL).

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....