

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Giriş

1. Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (Şirket) ekte yer alan 30 Eylül 2016 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir.

İşletme yönetiminin sorumluluğu

2. Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

4. İncelememiz Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 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 vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

5. İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan finansal raporlama standartları (Dipnot 2) çerçevesinde, doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 10 / 11 / 2016
İRFAN BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Hamza UZUN
Sorumlu Ortak Başdenetçi
Kısıklı Alemdağ Cad. Masaldan İş Merkezi No:60-
A Kat:2/7 Büyükçamlıca Üsküdar-İSTANBUL

İRFAN
BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

İÇİNDEKİLER		Sayfa No
FİNANSAL DURUM TABLOSU		I-III
KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU		IV
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU		V
NAKİT AKIM TABLOSU		VI
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR		1-38
NOT 1	Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	1-2
NOT 2	Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	3-12
NOT 3	İşletme Birleşmeleri	13
NOT 4	Diğer İşletmelerdeki Paylar	13
NOT 5	Bölgümlere Göre Raporlama	13
NOT 6	İlişkili Taraf Açıklamaları	13-14
NOT 7	Ticari Alacaklar ve Borçlar	15
NOT 8	Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	15
NOT 9	Diğer Alacaklar ve Borçlar	15
NOT 10	Stoklar	15
NOT 11	Canlı Varlıklar	15
NOT 12	Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	16
NOT 13	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	16
NOT 14	Maddi Duran Varlıklar	17
NOT 15	Hizmetten Çekme, Restorasyon ve Çevre Rehabilitasyon Fonlarından Kaynaklanan Paylar Üzerindeki Haklar	17
NOT 16	Üyelerin Kooperatif İşletmelerdeki Hisseleri ve Benzeri Finansal Araçlar	17
NOT 17	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	18
NOT 18	Şerefiye	18
NOT 19	Maden Kaynaklarının Araştırılması ve Değerlendirilmesi	18
NOT 20	Kiralama İşlemleri	18
NOT 21	İmtiyazlı Hizmet Anlaşmalar	18
NOT 22	Varlıklarda Değer Düşüklüğü	18
NOT 23	Devlet Teşvik ve Yardımları	19
NOT 24	Borçlanma Maliyetleri	19
NOT 25	Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar	19
NOT 26	Taahhütler	19
NOT 27	Çalışanlara Sağlanan Faydalar	20
NOT 28	Niteliklerine Göre Giderler	21
NOT 29	Diğer Varlık ve Yükümlölükler	21
NOT 30	Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	22-23
NOT 31	Hasılat ve Satışların Maliyeti	24
NOT 32	İnşaat Sözleşmeleri	24
NOT 33	Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri,	24
NOT 34	Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	24
NOT 35	Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	24
NOT 36	Çeşit Esasına Göre Sınıflandırılmış Giderler	25
NOT 37	Finansman Gelirleri ve Giderleri	25
NOT 38	Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	25
NOT 39	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	25
NOT 40	Gelir Vergileri (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlölükleri Dahil)	26-28
NOT 41	Pay Başına Kazanç	29
NOT 42	Pay Bazlı Ödemeler	29
NOT 43	Sigorta Sözleşmeleri	29
NOT 44	Kur Değişiminin Etkileri	29
NOT 45	Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama	29
NOT 46	Türev Araçlar	29
NOT 47	Finansal Araçlar	30
NOT 48	Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	31-36
NOT 49	Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	36
NOT 50	Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	36
NOT 51	Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	37
NOT 52	TMS'ye İlk Geçiş	38
NOT 53	Nakit Akış Tablosuna İlişkin Açıklamalar	38
NOT 54	Özkaynaklar Değişim Tablosuna İlişkin Açıklamalar	38



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 VE 31.12.2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönemi
	Dipnot Referansları	30.09.2016	31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	53	21.379.871	16.102.439
Finansal Yatırımlar			
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	47	1.870.072	1.135.245
Teminata Verilen Finansal Varlıklar	47	99.087	99.836
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	2.029.137	1.725.866
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2	40
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	47.345	4.791
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	15.151	3.813
Türev Araçlar	46	0	0
Stoklar	10	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	295.436	164.925
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	40	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	29	0	0
ARA TOPLAM		25.736.101	19.236.955
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	39	0	0
Ortaklara Dağıtılmak Üzere Elde Tutulan Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		25.736.101	19.236.955
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	47	0	0
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflardan Alacaklar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar	8	0	0
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	5.090	5.090
Türev Araçlar	46	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	4	0	0
Canlı Varlıklar	11	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	0	0
Maddi Duran Varlıklar	14	530.925	584.792
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
Şerefiye	18	0	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	17	554.621	427.495
Peşin Ödenmiş Giderler			
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40	25.750	24.110
Diğer Duran Varlıklar	29	0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		1.116.386	1.041.487
TOPLAM VARLIKLAR		26.852.487	20.278.441

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 VE 31.12.2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönemi
	Dipnot Referansları	30.09.2016	31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	155.260	38.221
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	347.847	541.473
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	248.764	209.015
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	135.237	111.242
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	40	574.645	273.388
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	27	0	0
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	29	146.188	621.018
ARA TOPLAM		1.607.941	1.794.355
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	39	0	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.607.941	1.794.355
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	47	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	47	0	0
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	0	0
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetleri İlişkili Taraflara Borçlar	6	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden İlişkili Olmayan Taraflara Borçlar	8	0	0
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	0	0
Türev Araçlar	46	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	23	0	0
Ertelenmiş Gelirler	12	0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	27	342.506	318.118
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	25	0	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar	40	0	0
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	40	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	29	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		342.506	318.118
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		1.950.447	2.112.474

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 VE 31.12.2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönemi
	Dipnot Referansları	30.09.2016	31.12.2015
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		24.902.040	18.165.967
Ödenmiş Sermaye	30	12.500.000	8.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	30	0	0
Geri Alınmış Paylar (-)	30	0	0
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	30	0	0
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	30	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	(111.523)	(97.896)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Yabancı Para Çevirim Farkları	30	0	0
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları	30	0	0
Diğer Kazanç/Kayıplar	30	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30	1.674.856	1.398.613
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30	4.089.007	2.645.330
Net Dönem Karı/Zararı	41	6.749.700	5.719.921
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	0	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		24.902.040	18.165.967
TOPLAM KAYNAKLAR		26.852.487	20.278.441

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-30.09.2016 DÖNEMİNE İLİŞKİN
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR-TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 30.09.2016	Önceki Dönem 01.01.- 30.09.2015	Önceki Dönem 01.07.- 30.09.2016	Önceki Dönem 01.07.- 30.09.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hassalat	31	13.617.133	9.577.145	5.200.101	3.546.322
Satışların Maliyeti (-)	31	0	0	0	0
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		13.617.133	9.577.145	5.200.101	3.546.322
Finans Sektörü Faaliyetleri Hassalat	31	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	31	0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		0	0	0	0
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	31	0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		13.617.133	9.577.145	5.200.101	3.546.322
Genel Yönetim Giderleri (-)	33	(7.329.245)	(5.349.398)	(2.531.399)	(2.005.375)
Pazarlama Giderleri (-)	33	0	0	0	0
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	33	0	0	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	34	222.164	214.951	31.968	12.682
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	34	(6.877)	(2.183)	2.455	(1.773)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		6.503.175	4.440.515	2.703.125	1.551.856
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35	0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	35	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	35	0	0	0	0
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		6.503.175	4.440.515	2.703.125	1.551.856
Finansman Gelirleri	37	1.897.647	1.190.899	644.214	453.692
Finansman Giderleri (-)	37	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		8.400.822	5.631.413	3.347.339	2.005.548
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(1.651.122)	(1.089.949)	(665.324)	(397.669)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	40	(1.649.355)	(1.087.308)	(664.200)	(400.938)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	40	(1.767)	(2.641)	(1.124)	3.269
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		6.749.700	4.541.464	2.682.015	1.607.880
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		6.749.700	4.541.464	2.682.015	1.607.880
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	30	0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları	41	6.749.700	4.541.464	2.682.015	1.607.880
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0,0054	0,0036	0,0021	0,0013
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0	0	0	0
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)	41	0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(13.627)	(10.868)	(865)	(6.528)
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)	38	0	0	0	0
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	38	0	0	0	0
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	38	0	0	0	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	38	0	0	0	0
Kredi Riskindeki Değişikliğe Bağlı Olarak Finansal Yükümlülüğün Gerçeğe Uygun Değerinde Meydana Gelen Değişiklikler	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Maddi Olmayan Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar	38	0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları	38	0	0	0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	(17.034)	(13.586)	(1.081)	(8.160)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	38	3.407	2.717	216	1.632
Dönem Vergi Gideri/Geliri	38	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	3.407	2.717	216	1.632
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları					
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	38	0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları/Kayıpları	38	0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları (Kayıpları)	38	0	0	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/Kayıpları					
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0	0	0
Nakit Akış Riskinden Korunma İşlemindeki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0	0	0
Özkaynaklardan Çıkarılan ve Edinimi veya Yüklenimi Finansal Riskten Korunan Gerçekleşme Olasılığı Yüksek Tahmini İşlemin Konusunu Oluşturan Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) Defter Değerine Eklenen Vergi Öncesi Tutar	38	0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırım Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	38	0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)					
Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırım Riskinden Korunmadaki Yeniden Sınıflandırma Düzeltmeleri	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar					
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0	0	0
Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kazançları (Kayıpları)	38	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kazançlar (Kayıplar)	38	0	0	0	0
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	38	0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	38	0	0	0	0
Dönem Vergi Gideri/Geliri	38	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	38	0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(13.627)	(10.868)	(865)	(6.528)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		6.736.073	4.530.596	2.681.150	1.601.352
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		6.736.073	4.530.596	2.681.150	1.601.352

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-30.09.2016 DÖNEMİNE AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Toplam Özkaynaklar																		
		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																		
		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsaml																		

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluşturmaktadır.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.-30.09.2016 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.- 30.09.2016	Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		6.363.382	3.987.680
Dönem Karı/Zararı	41	6.749.700	4.541.464
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	0	0
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	41	0	0
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		284.327	183.687
Amortisman ve İfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	36	253.685	134.934
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	0	0
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	27	7.354	47.825
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	47	0	0
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Pay Bazlı Ödemeler ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Gerçekle Uyum Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		24.928	1.004
İşraklerin Dağıtılmasından Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	40	(1.640)	(76)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		0	0
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(670.645)	(737.472)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	0	0
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(303.271)	(415.578)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	38	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış	8	0	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9		
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(42.554)	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(11.339)	(9.670)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlardaki Artış/Azalış	7	0	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	117.039	74.618
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	7	(193.626)	(128.832)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	9	23.995	20.387
Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)	11	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	27	39.749	51.363
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(300.677)	(329.760)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		0	0
Ödenen Temettümler		0	0
Alınan Temettümler		0	0
Ödenen Faiz		0	0
Alınan Faiz		0	0
Vergi Ödemeleri/İadeleri	40	0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.085.951)	(428.573)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		0	0
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Elde Edilmesine Yönelik Alışlara İlişkin Nakit Çıkışları	30	0	0
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(759.007)	(64.529)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14, 17	(326.944)	(364.045)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14, 17	0	0
Diğer Uzun Vadeli Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Diğer Uzun Vadeli Varlık Alımlarından Nakit Çıkışları		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		0	0
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları		0	0
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		0	0
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		0	0
Alınan Temettümler		0	0
Ödenen Faiz		0	0
Alınan Faiz		0	0
Vergi Ödemeleri/İadeleri		0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları		0	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Pay ve Diğer Özkaynağa Davalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Davalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	47	0	0
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	0
Devlet Teşviklerinden Elde Edilen Nakit Girişleri		0	0
Ödenen Temettümler		0	0
Alınan Temettümler		0	0
Ödenen Faiz		0	0
Alınan Faiz		0	0
Vergi Ödemeleri/İadeleri		0	0
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	30	0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		5.277.432	3.559.106
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		0	0
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		5.277.432	3.559.106
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	53	16.102.439	12.014.697
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	53	21.379.871	15.573.803

Takip eden notlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Genel Bilgi

Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 13 Şubat 2002 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.11.2002 tarihli ve PYŞ/PY-21/16 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ile faaliyetine başlamıştır. Daha sonra Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.05.2014 tarih ve PYŞ.YD.22/463 sayılı Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesini almıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanununun III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuş olup, Kurulun 30.12.2014 tarih ve 36/1296 sayılı toplantısında söz konusu talebinin olumlu karşılandığı, bu kapsamda, Şirketin portföy Yöneticiliği yetki belgesi ile yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptal edilmiş olup, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 23.02.2015 tarih ve PYŞ/PY.9-YD.6/1296 sayılı yeni Faaliyet Yetki belgesini almıştır.

Şirket'in adresi, ticaret sicil kaydı ile vergi dairesi, vergi no'su ve iletişim araçları aşağıda açıklanmıştır.

Merkez Adresi	Maslak Mahallesi Maslak Meydanı Sokak No.3 Veko Giz Plaza Kat 6 34398 Sarıyer – İSTANBUL
Kuruluş Yılı	2002
Ticaret Sicil Numarası	471066
Vergi Dairesi	Maslak
Vergi Numarası	998 040 0594
Telefon - Faks	+90 212 924 72 00 - +90 212 290 34 90
İnternet Adresi	www.ziraatportfoy.com.tr

30.09.2016 tarihi itibarıyla şirkette çalışan personel sayısı 34'dür. (31 Aralık 2015: 27)

Sermaye Yapısı

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 12.500.000.-TL'dir. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

Şirket çıkarılmış sermayesi 12.500.000.-TL olup, ortaklarının ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,90	9.362.500	74,90	6.366.500
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,90	3.112.500	24,90	2.116.500
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,10	12.500	0,10	8.500
Diğer	0,10	12.500	0,10	8.500
Toplam	100,00	12.500.000	100,00	8.500.000



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket; 32 adet yatırım fonunu yönetmektedir. Söz konusu fonlar aşağıda açıklanmıştır.

- 21 adet kurucusunun kendi olduğu Ziraat Portföy Yönetim A.Ş. Yatırım Fonu, (TCA Altın Katılım Fonu, TZC Büyüyen Çocuklara Yönelik Değişken Özel Fon, TZD Hisse Senedi Fonu, TZE BİST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu, TZF Katılım Fonu, TZK Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Fonu, TZL Para Piyasası Fonu, TZT Borçlanma Araçları Fonu, TZV Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, ZBA Birinci Değişken Fon, ZBD İkinci Değişken Fon, ZBE Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, ZBK Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, ZBT Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu, ZPA Serbest Fon, ZPB Katılım Serbest Fon), ZPC Fon Sepeti Fonu, ZPD Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Sektörü Hisse Senedi Fonu, ZPE Katılım Hisse Senedi Fonu, ZPF Katılım Fonu (Döviz), ZPG Kira Sertifikaları (Sukuk) Katılım Fonu.)
- 11 adet Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. E.Y. Fonundan oluşmaktadır. (ZHG Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, ZHB Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, ZHE Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, ZHD Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu, ZHR Likit Esnek Emeklilik Yatırım Fonu, ZHA Alternatif Standart Emeklilik Yatırım Fonu, ZHS Standart Emeklilik Yatırım Fonu, ZHT Alternatif Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, ZHK Katkı Emeklilik Yatırım Fonu, ZHN Altın Emeklilik Yatırım Fonu, ZHF Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu)



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1) Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas olarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni'nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nın tebliğlerine uygun olarak, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, maddi duran varlıklardaki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması, ertelenmiş vergi, alıcı ve satıcı hesapların üzerinden hesaplanan reeskont gelir ve giderlerinin hesaplara yansıtılması, satış dönemsellik düzeltmesinin hesaplara yansıtılması, kıdem tazminatı karşılığının "Projeksiyon Metodu" kullanılarak yansıtılması ve değerini yitirmiş ve hareket görmeyen envanter için değer düşüklüğü karşılığının kayıtlara yansıtılmasından oluşmaktadır.

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

2.2) İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.

2.3) Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4) Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

2.5) Konsolidasyon Esasları

Bulunmamaktadır.

2.6) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1) Hasılat

Satış gelirleri, ürün ile ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı mali tablolara alınmaktadır.

Portföy yönetim komisyonları ve portföy yönetim danışmanlık gelirleri, hizmet verildiğinde tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. (Dipnot 31).

Faiz geliri, etkin faiz yöntemine göre kaydedilmektedir.

2.6.2) Stoklar

Stoklar, elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir (Dipnot 10).

2.6.3) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 6).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.4) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Arsaların, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmaz.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Açıklama	Faydalı Ömür
Cihazlar	3 – 14
Demirbaşlar	4 – 10
Diğer maddi duran varlıklar	7
Özel maliyetler	5 – 10

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte yenilemeden önceki durumdan daha iyi bir performans ile ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 37).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.5) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31.12.2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 01.01.2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Açıklama	Faydalı Ömür
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 – 5

2.6.6) Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 40) dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.6.7) Finansal araçlar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.8) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.6.9) Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.6.10) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 25). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.6.11) Kiralama işlemleri

Şirket'in esas olarak mülkiyetin tüm risk ve getirileri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, finansal kiralama borcu üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal giderler arasında tahsis edilir. Finansman giderleri, kira dönemi boyunca gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü doğrultusunda amortismanına tabi tutulur. Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) altında yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.6.12) Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır (Dipnot 27).



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.13) Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 27).

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 47).

İnşa edilebilmesi veya satışa hazırlanabilmesi önemli bir zaman dilimi gerektiren varlık alımları veya yatırımları ile dolaysız olarak ilişkilendirilebilen ve inşaat veya üretim sırasında tahakkuk eden borçlanma maliyetleri ilgili varlığın maliyetine eklenmektedir. Varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir. Diğer borçlanma maliyetleri tahakkuk ettikleri dönemlerde giderleştirilir.

2.6.14) Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, makul değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir (Dipnot 7).

2.6.15) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 40). Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 40).

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.16) Netleştirme/ mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6.17) Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 7).

2.6.18) Devlet teşvik ve yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

2.6.19) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara 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 (Dipnot 50).

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.20) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.6.21) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolardaki sayısal veriler önceki dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılır.

2.6.22) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümü, Şirket'in hasılat elde edebildiği ve harcama yaptığı işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket Yönetimi tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu kısımdır. Şirket'in faaliyet bölümleri bulunmamaktadır.

2.7) Yeni ve Revize Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının Uygulanması

Şirket; Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan ve 30.09.2016 tarihinde geçerli olan yeni ve revize edilmiş, Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan (TMS/IFRS) kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.



NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31/12/2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS / TFRS Değişiklikleri:

“TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” Standardı

- Doğrudan TFRS 1 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 38 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.
- Doğrudan TFRS 14 tarafından yapılmış ve 29/07/2015 tarih ve 29429 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 53 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar” Standardı

- Doğrudan TFRS 11 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 37 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” Standardı

- Doğrudan TMS 1 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 32 sıra no’lu,tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 16 Maddi Duran Varlıklar” Standardı

- Doğrudan TMS 16 tarafından yapılmış ve 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 30 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir. .

“TMS 17 Kiralama İşlemleri” Standardı

- Doğrudan TMS 17 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 33 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri” Standardı

- Doğrudan TMS 21 tarafından yapılmış 13/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 39 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 23 Borçlanma Maliyetleri” Standardı

- Doğrudan TMS 23 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 34 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü” Standardı

- Doğrudan TMS 36 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 35 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardı

- Doğrudan TMS 40 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 36 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 41 Tarımsal Faaliyetler” Standardı

- Doğrudan TMS 41 tarafından yapılmış 12/11/2014 tarih ve 29173 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 31 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

01/01/2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için geçerli olan TMS / TFRS Değişiklikleri:

“TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” Standardı

- Doğrudan TFRS 1 tarafından yapılmış ve 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 47 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” Standardı

- Doğrudan TFRS 5 tarafından yapılmış ve 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 46 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar” Standardı

- Doğrudan TFRS 7 tarafından yapılmış 09/04/2015 2015 tarih ve 39321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 41 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar” Standardı

- Doğrudan TFRS 10 tarafından yapılmış 09/04/2015 2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 43 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar” Standardı

- Doğrudan TFRS 12 tarafından yapılmış 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 44 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” Standardı

- Doğrudan TMS 1 tarafından yapılmış 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 40 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı

- Doğrudan TMS 19 tarafından yapılmış 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 48 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar” Standardı

- Doğrudan TMS 27 tarafından 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 49 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” Standardı

- Doğrudan TMS 28 tarafından 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 45 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

“TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı

- Doğrudan TMS 34 tarafından 09/04/2015 tarih ve 29321 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 42 sıra no’lu tebliğ aracılığıyla güncellenmiştir.

Şirket, yukarıda açıklanan değişiklik, standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde finansal tablolara olan etkileri değerlendirerek, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur).

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur).

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur).

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30.09.2016	31.12.2015
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	13.638	8.416
Toplam	13.638	8.416

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar:

	30.09.2016	31.12.2015
Portföy Yönetim Komisyonları	1.908.800	1.162.521
Diğer	120.337	563.345
Toplam	2.029.137	1.725.866

İlişkili kuruluşlardan alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2016	31.12.2015
Ziraat Yatırım A.Ş. Yatırım Fonları	0	346
Ziraat Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Yatırım Fonları	182.247	51.996
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	1.726.553	1.110.179
Ziraat Sigorta A.Ş.	28.677	135.732
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	91.660	427.613
Toplam	2.029.137	1.725.866

Kısa Vadeli Ticari Borçlar:

	30.09.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Borçlar	155.260	38.221
Toplam	155.260	38.221

İlişkili kuruluşlara borçların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2016	31.12.2015
Ziraat Teknoloji Hiz. A.Ş.	0	2.939
Ziraat Sigorta A.Ş.	154.069	33.234
Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş.	0	36
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	1.191	2.013
Toplam	155.260	38.221



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar:

	30.09.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	47.345	4.791
Toplam	47.345	4.791

İlişkili kuruluşlardan diğer alacakların ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2016	31.12.2015
Ziraat Yatırım Men.Değ.A.Ş.	646	0
Kurucusu oluşan yatırım fonları	46.699	4.791
Toplam	47.345	4.791

Kısa Vadeli Diğer Borçlar:

Yoktur. (31.12.2015: Yoktur).

Alışlar

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Faaliyet giderleri				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	(234.633)	(131.728)	(80.116)	(44.590)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0	(61)	0	(3)
Ziraat Emeklilik A.Ş.	(7.249)	(7.408)	(2.247)	(2.558)
Ziraat Sigorta A.Ş.	(115.202)	(110.534)	(38.464)	(38.852)
Ziraat Teknoloji A.Ş.	(11.680)	(26.830)	(9.344)	(11.130)
Toplam	(368.764)	(276.561)	(130.172)	(97.134)

Satışlar

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Portföy yönetim gelirleri				
Ziraat Portföy Yatırım Fonları	11.527.945	7.689.439	4.437.482	7.689.439
T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yatırım Fonları	0	568.906	0	(4.295.920)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0	974.388	0	583.829
Ziraat Hayat Emeklilik A.Ş.	1.577.781	43.797	603.389	(539.756)
Ziraat Sigorta A.Ş.	62.959	300.615	27.312	281.395
Faiz Gelirleri				
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	342	2.252	87	0
Toplam	13.169.027	9.579.397	5.068.269	3.718.986

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Yönetim ve Denetim Kurulu	(204.918)	(215.576)	(70.977)	(63.091)
Kilit Personel (Genel md., Genel md. Yrd., diğer)	0	0	0	0
Toplam	(204.918)	(215.576)	(70.977)	(63.091)



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Bireysel Müşteriler	2	40
Toplam	2	40

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Satıcılar	347.847	541.473
Toplam	347.847	541.473

NOT 8 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 9 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Personelden Alacaklar	14.131	3.628
Diğer Çeşitli Alacaklar	1.020	185
Toplam	15.151	3.813

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.090	5.090
Toplam	5.090	5.090

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	128.099	109.965
Ödenecek Giderler	7.138	1.277
Toplam	135.237	111.242

NOT 10 – STOKLAR

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2016	31.12.2015
Gelecek aylara ait sigorta giderleri	168.067	103.736
Gelecek aylara ait abonelik giderleri	1.687	3.951
Gelecek aylara ait bilgi işlem giderleri	90.768	54.676
Gelecek aylara ait harç giderleri	11.591	0
Gelecek aylara ait aidat giderleri	16.150	0
Gelecek aylara ait diğer giderler	7.173	2.562
Toplam	295.436	164.925

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 13 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2016 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2015	Giriş	Çıkış	30.09.2016
Cihazlar	652.951	44.129	0	697.080
Demirbaşlar	177.056	6.852	0	183.908
Diğer maddi duran varlıklar	3.186	0	0	3.186
Özel maliyetler	133.798	0	0	133.798
Toplam	966.991	50.981	0	1.017.972
Birikmiş Amortisman				
Cihazlar	(238.861)	(77.624)	0	(316.485)
Demirbaşlar	(116.690)	(14.125)	0	(130.815)
Diğer maddi duran varlıklar	(3.186)	0	0	(3.186)
Özel maliyetler	(23.462)	(13.099)	0	(36.561)
Toplam	(382.199)	(104.848)	0	(487.047)
Net Değer	584.792			530.925

31.12.2015 tarihinde sona eren dönem içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Cihazlar	456.770	196.181	0	652.951
Demirbaşlar	160.440	16.616	0	177.056
Diğer maddi duran varlıklar	3.186	0	0	3.186
Özel maliyetler	106.721	27.077	0	133.798
Toplam	727.117	239.874	0	966.991
Birikmiş Amortisman				
Cihazlar	(160.536)	(78.325)	0	(238.861)
Demirbaşlar	(101.002)	(15.688)	0	(116.690)
Diğer maddi duran varlıklar	(3.186)	0	0	(3.186)
Özel maliyetler	(10.234)	(13.228)	0	(23.462)
Toplam	(274.958)	(107.241)	0	(382.199)
Net Değer	452.159			584.792

NOT 15 – HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur.)

NOT 16 – ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur.)



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2016 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2015	Giriş	Çıkış	30.09.2016
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	664.168	275.963	0	940.131
Toplam	664.168	275.963	0	940.131
Birikmiş Amortisman				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(236.673)	(148.837)	0	(385.510)
Toplam	(236.673)	(148.837)	0	(385.510)
Net Değer	427.495			554.621

31.12.2015 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31.12.2014	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	205.264	458.904	0	664.168
Toplam	205.264	458.904	0	664.168
Birikmiş Amortisman				
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(146.870)	(89.803)	0	(236.673)
Toplam	(146.870)	(89.803)	0	(236.673)
Net Değer	58.394			427.495

NOT 18 – ŞEREFİYE

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 19 – MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur.)

NOT 20 – KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur (31.12.2015 : Yoktur.)

NOT 21– İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 22– VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 24 – BORÇLANMA MALİYETLERİ

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 25 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan Teminatlar

	30.09.2016	31.12.2015
Alınan Teminat Mektupları	4.000	4.000
Toplam:	4.000	4.000

Verilen Teminatlar

	30.09.2016	31.12.2015
Verilen Teminatlar (Tahvil)	99.214	99.214
Toplam:	99.214	99.214

Aktif Değerlerin Sigorta Teminat Tutarları

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	0	0
Emtia	0	0
Duran varlıklar	483.150	483.150
Toplam:	483.150	483.150

	30.09.2016	31.12.2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	99.214	99.214
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	0	0
Toplam	99.214	99.214
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı (%)	-	-

NOT 26 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

	30.09.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi Ve Fonlar	131.105	113.668
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	117.659	95.347
Toplam	248.764	209.015

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar:

	30.09.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	342.506	318.118
Toplam	342.506	318.118

T.C. Kanunlarına göre Şirket, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30.09.2016 tarihi itibarıyla, 4.297,21.-TL (31 Aralık 2015: 4.092,53.-TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grubun çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30.09.2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık % 7,28 (31 Aralık 2015: % 8.81) enflasyon ve % 9,00 (31 Aralık 2015: % 10.17) faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 1,60 (31 Aralık 2015: % 1,25) olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	30.09.2016	31.12.2015
Dönem Başı	318.118	236.989
Dönem Gideri	7.354	120.369
Konusu Kalmayan Karşılıklar	--	0
Ödemeler / İptaller	--	(68.343)
Aktüeryal Kayıp / Kazanç	17.034	29.103
Dönem Sonu	342.506	318.118



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Personel ücret ve benzeri giderleri	(4.059.551)	(2.978.447)	(1.277.931)	(1.046.172)
Yönetim ve denetim kurulu ücretleri	(204.918)	(215.576)	(70.977)	(63.091)
Vergi, harç, komisyon ve benzeri giderler	(1.334.684)	(532.894)	(904.846)	(189.582)
Kira giderleri	(384.205)	(358.681)	(133.153)	(125.401)
Haberleşme, bilgi işlem giderleri	(695.120)	(507.014)	(244.517)	(189.981)
Amortisman giderleri	(253.685)	(134.934)	(89.557)	(54.689)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	(7.354)	(47.825)	(3.378)	(45.914)
Bakım onarım giderleri	(26.871)	(10.258)	(7.323)	(7.917)
Reklam ve ilan giderleri	(136.106)	(24.833)	(68.455)	0
Danışmanlık ve denetim giderleri	(111.590)	(79.061)	(36.628)	(42.444)
Diğer yönetim giderleri	(115.161)	(459.876)	305.366	(240.185)
Toplam	(7.329.245)	(5.349.398)	(2.531.399)	(2.005.375)

NOT 29 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

	30.09.2016	31.12.2015
Gider tahakkukları	146.188	121.018
Personel performans gider tahakkukları	0	500.000
Toplam	146.188	621.018



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30.1) Ödenmiş Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 12.500.000.-TL'dir. (31 Aralık 2015: Yoktur.)

30.09.2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nominal sermayesi 12.500.000 TL (31.12.2015: 8.500.000 TL)'dir. Nominal sermaye her biri 0,01 TL kıymetinde 1.250.000.000 adet (31.12.2015: 850.000.000 adet) hisseye ayrılmıştır. Şirket ortaklarının unvan, ad ve soyadları ile sermaye payları aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2016		31.12.2015	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
T.C. Ziraat Bankası A.Ş.	74,90	9.362.500	74,90	6.366.500
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	24,90	3.112.500	24,90	2.116.500
Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	0,10	12.500	0,10	8.500
Diğer	0,10	12.500	0,10	8.500
Toplam	100,00	12.500.000	100,00	8.500.000

Şirket sermayesi 8.500.000.-TL'den 12.500.000.-TL'ye çıkarılmıştır. 4.000.000.-TL'lik sermaye artışı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuş, Kurul'un 19.07.2016 tarih ve 12233903-335.05-E.7947 sayılı yazısıyla söz konusu sermaye artırımı talebi Kurul'ca olumlu karşılandığı bildirilmiş olup, tamamı iç kaynaklardan karşılanmış olan sermaye artışı 31.08.2016 tarihinde tescil edilerek 06.09.2016 tarih ve 9152 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

30.2) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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.

SPK'nın 2008/18 sayılı haftalık bülteninde yapmış olduğu duyuruda;

“Özkaynak kalemlerinden, “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve Türk Ticaret Kanunu'nun 466'ncı maddesi çerçevesinde yasal yedek statüsünde olan “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Bu kapsamda, UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde farklılıklar ortaya çıkması halinde (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi); söz konusu farklılıklar, “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 İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa, geçmiş yıllar kar/zararlarıyla ilişkilendirilecektir.



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Diğer özkaynak kalemleri ise UMS/UFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları üzerinden gösterilecektir. Bu kapsamda, daha önce yasal kayıtlardaki tutarlara göre gösterilmesi istenen diğer özkaynak kalemlerine ilişkin, ana hesaptan ayrı bir kalemde gösterilen (özsermaye enflasyon düzeltme farkları gibi) düzeltme farkları, ilgili oldukları özkaynak kalemlerine dağıtılacaktır. Dolayısıyla, daha önce oluşmuş düzeltme farkları,

- ödenmiş sermayeden kaynaklanmaktaysa, açılacak “sermaye düzeltme farkları” kalemine,
- kardan ayrılan kısıtlanmamış yedeklerden veya ihraç primlerinden kaynaklanmaktaysa geçmiş yıllar kar/zararına,
- diğer özkaynak kalemlerinden (diğer yedeklerden) kaynaklanmaktaysa, ilgili oldukları özkaynak kalemine dağıtılır.

Diğer taraftan, daha önce oluşmuş düzeltme farkları sermaye artırımını, kar dağıtımını veya zarar mahsubunda kullanılmış ise; kullanılan miktar ilgili oldukları özkaynak kaleminin UMS/ UFRS’ye göre tespit edilmiş tutarından düşülür.” denilmektedir.

30.3) Diğer Kazanç/Kayıplar

	30.09.2016	31.12.2015
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(139.404)	(122.369)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	27.881	24.474
Toplam	(111.523)	(97.896)

30.4) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30.09.2016	31.12.2015
Yasal Yedekler	1.674.856	1.398.613
Toplam	1.674.856	1.398.613

30.5) Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) ile Dönem Net Karı Zararı

	30.09.2016	31.12.2015
Olağanüstü Yedekler	3.777.048	2.461.344
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	311.959	183.985
Net Dönem Karı/Zararı	6.749.700	5.719.921
Toplam	10.838.707	8.365.250

UMS 29 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve geçmiş yıllar zararında izlenen tutarın, SPK’nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, geçmiş yıllar zararında izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

30.6) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

30.7) Değer artış fonu

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Portföy yönetim gelirleri	13.617.133	9.577.145	5.200.101	3.546.322
Toplam	13.617.133	9.577.145	5.200.101	3.546.322

NOT 32 – İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 33 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Genel Yönetim Giderleri	(7.329.245)	(5.349.398)	(2.531.399)	(2.005.375)
Toplam	(7.329.245)	(5.349.398)	(2.531.399)	(2.005.375)

NOT 34 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Konusu Kalmayan Kıdem Tazminatı Karşılığı	0	24.440	0	12.128
Performans Prim Karşılığı İptali	164.558	175.427	0	0
Diğer	57.606	15.084	31.968	554
Toplam	222.164	214.951	31.968	12.682

Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Kur farkı giderleri	(3.777)	(1.996)	(2.249)	(1.773)
Diğer Giderler	(3.100)	(187)	4.704	0
Toplam	(6.877)	(2.183)	2.455	(1.773)

NOT 35 – YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım Faaliyetlerden Gelirler

Yoktur (01.01.-30.09.2015: Yoktur).

Yatırım Faaliyetlerden Giderler

Yoktur (01.01.-30.09.2015: Yoktur).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 36 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Amortisman ve İtfa Giderleri

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Genel yönetim giderleri	(253.685)	(134.934)	(89.557)	(54.689)
Toplam	(253.685)	(134.934)	(89.557)	(54.689)

Çalışanlara sağlanan fayda ve hizmetler (Kıdem Tazminatı Karşılık Giderleri):

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Genel yönetim giderleri	(7.354)	(47.825)	(3.378)	(45.914)
Toplam	(7.354)	(47.825)	(3.378)	(45.914)

NOT 37 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Faiz/Vade Farkı Gelirleri	1.872.719	1.189.895	657.500	456.507
Portföy değerlendirme karları	24.928	1.004	(13.286)	(2.815)
Toplam	1.897.647	1.190.899	644.214	453.692

Finansman giderleri

Yoktur (01.01.-30.09.2015: Yoktur).

NOT 38 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Aktüeryal Kazanç Kayıp	(17.034)	(13.586)	(1.081)	(8.160)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	3.407	2.717	216	1.632
Toplam	(13.627)	(10.868)	(865)	(6.528)

NOT 39 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (2015: %20). 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;

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i 21.06.2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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 %15 (2015: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2015: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2015: 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.

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 dar bağlı bulunan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket'e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75'lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.



NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 01.01.2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlık ve Yükümlülükler:

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Yükümlülükler

	30.09.2016	31.12.2015
Cari Dönem Vergi Karşılığı	1.649.355	1.438.778
Peşin Ödenen Vergiler	(1.074.710)	(1.165.391)
Toplam	574.645	273.388

Vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Gelir Tablosu'nda				
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.649.355)	(1.087.308)	(664.200)	(400.938)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	(1.767)	(2.641)	(1.124)	3.269
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(1.651.122)	(1.089.949)	(665.324)	(397.669)

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 40 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenen Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2013: %20).

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30.09.2016		31.12.2015	
	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Duran varlık değerleme farkları	(213.723)	(42.745)	(197.719)	(39.544)
Portföy değerleme karları	(34)	(7)	0	0
Toplam	(213.757)	(42.751)	(197.719)	(39.544)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem Tazminatı	342.506	68.501	318.118	63.624
Portföy değerleme karları	0	0	150	30
Toplam	342.506	68.501	318.268	63.654
Ertelenmiş Vergi, Net	128.749	25.750	120.549	24.110

Ertelenmiş vergi gelir / (gideri) hareket tablosu aşağıda açıklanmıştır.

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	24.110	32.334	0	0
Gelir Tablosu İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	(1.767)	(2.641)	(1.124)	3.269
Özkaynaklar İle İlişkilendirilen Ertelenen Vergi	3.407	2.717	216	1.632
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Bakiyesi (Net)	25.750	32.409	(908)	4.901



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 41 – PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen gelir tablosundaki net dönem karının ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	01.01.- 30.09.2016	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2016	01.07.- 30.09.2015
Net Dönem Karı	6.749.700	4.541.464	2.682.015	1.607.880
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	1.250.000.000	1.250.000.000	1.250.000.000	1.250.000.000
Hisse Başına Kar/Zarar	0,0054	0,0036	0,0021	0,0013

NOT 42 – PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 43 – SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).

NOT 44 – KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibarıyla döviz kuru riski dipnot 48'deki tabloda gösterilmiş olup, 30.09.2016 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla oluşan 0.-TL (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı geliri ile (3.777).-TL (Dipnot 37) tutarındaki kur farkı gideri ilişkideki finansal tablolarda sırasıyla finansman gelirleri ve finansman giderleri hesabında gösterilmiştir.

NOT 45 – YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

01.01.2005 tarihinden önceki dönemlerde düzenlenen finansal tablolar Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, TMS 29 kapsamında toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu standartta yüksek enflasyon dönemlerinde para birimi ile hazırlanan finansal tabloların, düzeltme katsayısı kullanılmak suretiyle, paranın satın alma gücündeki değişimlerin finansal tablo kalemlerine olan etkilerini gidererek, finansal tabloların paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmesi öngörülmektedir.

SPK, 17.03.2005 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, 01.01.2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

NOT 46 – TÜREV ARAÇLAR

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 47 – FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Fon	1.870.072	1.135.245
Toplam	1.870.072	1.135.245

Teminata Verilen Finansal Varlıklar

	30.09.2016	31.12.2015
Tahvil	99.087	99.836
Toplam	99.087	99.836

Tahvil Hareket Tablosu

	30.09.2016	31.12.2015
Maliyet Bedeli	99.214	99.214
Değer artışı / düşüklüğü	(127)	622
Toplam	99.087	99.836

Fon Hareket Tablosu

	30.09.2016	31.12.2015
Maliyet Bedeli	1.862.007	1.149.133
Değer artışı / düşüklüğü	8.065	(13.889)
Toplam	1.870.072	1.135.245

Teminata Verilen Tahviller

Verildiği Yer	30.09.2016	31.12.2015
Takas Bank A.Ş.	99.214	99.214
Toplam	99.214	99.214

Finansal Borçlar

Yoktur (31.12.2015: Yoktur).



NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Tanımlamaları:

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riskidir.

Likidite riski

Bir işletmenin finansal borçlardan kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmekte zorlanması riskidir.

Piyasa riski

Piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riski. Piyasa riski üç türlü riskten oluşur: yabancı para riski, faiz oranı riski ve diğer fiyat riskidir.

- Yabancı para riski

Döviz kurlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- Faiz oranı riski

Faiz oranlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması riskidir.

- Diğer fiyat riski

Meydana gelen değişimin ilgili finansal aracın kendisinden veya ihraç edenden ya da piyasada işlem gören benzeri finansal araçların tamamını etkileyen faktörlerden kaynaklanıp kaynaklanmadığına bakılmaksızın, piyasa fiyatlarında oluşan değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında dalgalanma olması (faiz oranı riski veya yabancı para riskinden kaynaklananlar dışında) riskidir.

Finansal Risk Yönetimi:

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, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamaktadır. Ayrıca Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Ticari alacaklar, donanım ve yazılım sektörüne ilişkin ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in Finansal Risk Tabloları ve İlgili Analizler:

Şirket'in; "finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri", "vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin açıklamalar", "likidite riski tablosu", "döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi", "faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi" aşağıda açıklanmıştır.



NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
Cari Dönem	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri	Toplam
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	2.029.137	2	47.345	15.151	21.367.665	23.459.300
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.029.137	2	47.345	15.151	21.367.665	23.459.300
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0
Net değer-in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0
Net değer-in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0

(*)-"Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır"



NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Nakit ve Nakit Benzerleri	
Önceki Dönem						Toplam
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.725.866	40	4.791	3.813	16.101.502	17.836.011
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.725.866	40	4.791	3.813	16.101.502	17.836.011
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	0	0	0	0	0	0
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0
Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0
Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0

(*)-"Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır"

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.033.296	1.033.296	1.033.296	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	503.107	503.107	503.107	0	0	0
Diğer borçlar	384.001	384.001	384.001	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	146.188	146.188	146.188	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/ Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0



NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar:

Önceki Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.520.968	1.520.968	1.520.968	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	579.694	579.694	579.694	0	0	0
Diğer borçlar	320.256	320.256	320.256	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	621.018	621.018	621.018	0	0	0
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Banka kredileri	0	0	0	0	0	0
Borçlanma senedi ihraçları	0	0	0	0	0	0
Finansal kiralama yükümlülükleri	0	0	0	0	0	0
Ticari borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer borçlar	0	0	0	0	0	0
Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0	0	0
Beklenen (veya sözleşme uyarınca) vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca/ Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Girişleri	0	0	0	0	0	0
Türev Nakit Çıkışları	0	0	0	0	0	0



ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
· FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 48 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Pozisyonu Tablosu ve Duyarlılık Analizi:

Faiz Pozisyonu Tablosu			
	Sabit faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal varlıklar	İtfa Edilmiş Değerlerden Gösterilmiş Diğer Finansal Varlıklar	0	0
	Gerçeğe Uygun Değeri Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.870.072	1.135.245
	Teminata Verilen Finansal Varlıklar	99.087	99.836
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0
	Değişken faizli finansal araçlar	Cari Dönem	Önceki Dönem
Finansal yükümlülükler	Krediler	0	0

Şirket'in değişken faizli finansal aracı bulunmamaktadır. (31.12.2015: Yoktur.)

NOT 49 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2016		31.12.2015	
Varlıklar	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değer	Gerçeğe Uygun Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	21.379.871	21.379.871	16.102.439	16.102.439
Ticari alacaklar	2.029.139	2.029.139	1.725.906	1.725.906
Diğer Alacaklar	62.496	62.496	8.603	8.603
Toplam Varlıklar	23.471.506	23.471.506	17.836.949	17.836.949
Yükümlülükler				
Finansal borçlar	0	0	0	0
Ticari Borçlar	503.107	503.107	579.694	579.694
Diğer Borçlar	384.001	384.001	320.256	320.256
Toplam Yükümlülükler	887.108	887.108	899.950	899.950
Net likidite pozisyonu	22.584.398	22.584.398	16.936.999	16.936.999

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

NOT 50 – RAPOLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal Tabloların Onaylanması:

Şirket finansal tabloları 10.11.2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.



NOT 51 – FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin açıklamalar

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan; 21 adet kurucusunun kendi olduğu Ziraat Portföy Yönetim A.Ş. Yatırım Fonu, ve 11 adet Ziraat Hayat ve Emeklilik A.Ş. E.Y. Fonu olmak üzere toplam 32 adet yatırım fonu ile bireysel ve kurumsal müşterilerin portföylerini yönetmekte ve fon yönetim ücreti elde etmektedir.

Sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ilişkin açıklamalar

2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’nin(III-55.1)” Sermaye yeterliliğine ilişkin yükümlülükleri düzenleyen 28. Maddesine göre Yönetilen portföy büyüklüğü; 100.000.000 TL’ye kadar olan Şirketin özsermayesinin asgari 2.000.000 TL, 100.000.001 TL’den 500.000.000 TL’ye kadar olan Şirketin özsermayesinin asgari 3.000.000 TL, 500.000.001 TL’den 5.000.000.000 TL’ye kadar olan Şirketin özsermayesinin asgari 5.000.000 TL, 5.000.000.000 TL’yi aşan Şirketin özsermayesinin asgari 10.000.000 TL olması zorunludur. .Bu kapsamda sahip olması gereken asgari özsermaye tutarının hesaplamasına esas portföy büyüklüğü tutarının belirlenmesinde, son üç ayın sermaye yeterliliğine ilişkin tablolarında yer alan yönetilen portföy büyüklüğü tutarlarının aritmetik ortalaması dikkate alınır. Öte yandan, yönetilen portföy büyüklüğünün 10.000.000.000 TL’yi aşması halinde, 10.000.000.000 TL’yi aşan tutarın %0,02’si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirketin özsermaye tutarının 20.000.000 TL’yi aşması halinde ilave özsermaye şartı aranmaz. Şirketin yönetmekte olduğu portföylere; bireysel portföy yöneticiliği hizmeti sunulan kişilerin, yatırım ortaklıklarının, emeklilik yatırım fonlarının ve kurucusu olduğu fonların portföyleri dahil edilirken; sadece yöneticisi olduğu fonların portföyleri ve Şirketin kendi portföyü dahil edilmez.

Şirket, yukarıda belirtilen yükümlülüklerin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu’nun aracı kurumlara ilişkin sermaye yeterliliği yükümlülüklerine de tabidir. Sermaye yeterliliği düzenlemeleri kapsamında Şirketin asgari özsermaye yükümlülüğü tutarı belirlenirken, hesaplanacak yönetilen portföy büyüklüğü tutarına karşılık gelen özsermaye tutarı dikkate alınır. Şirketin asgari ödenmiş sermaye tutarı ise 2.000.000 TL’den az olamaz.

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’na 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 bulunulan 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’te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket 30 Eylül 2016 ve 31Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 52 – TMS’YE İLK GEÇİŞ

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) 13.06.2013 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 Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli ve 2013/19 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

NOT 53 – NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve Nakit Benzerleri

30.09.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2016	31.12.2015
Kasa	12.206	938
TL	12.206	938
USD	0	0
EUR	0	0
Bankalar	21.367.665	16.101.502
Vadesiz Mevduat	19.444	12.735
TL	19.444	12.735
USD	0	0
EUR	0	0
Vadeli Mevduat	21.348.221	16.088.767
TL	21.348.221	16.088.767
USD	0	0
EUR	0	0
Diğer Hazır Değerler	0	0
Toplam	21.379.871	16.102.439

Vadeli mevduatın tutar, faiz ve vade aralığı aşağıda açıklanmıştır.

	30.09.2016	31.12.2015
Tutar	21.348.221	16.088.767
Faiz Aralığı (%)	11,90	13,50
Vade Aralığı (gün)	89	76

NOT 54 – ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Dipnot 2’de açıklanan muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ile birikmiş kar/zararlar hesabı ile diğer kapsamlı gelirden gösterilen kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderlerin etkileri özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

