

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN  
GEÇMEMİŞ ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**1 OCAK- 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

---

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

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 31 MART 2022 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>200.259.691</b>	<b>296.908.676</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	94.543.602	113.957.682
Finansal Yatırımlar	4	63.261.866	142.095.720
Ticari alacaklar	5	39.952.987	40.801.715
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		38.296.469	39.596.542
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.656.518	1.205.173
Peşin ödenmiş giderler	9	2.501.236	53.559
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		1.333.929	4.651
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.167.307	48.908
<b>Duran varlıklar</b>		<b>6.818.621</b>	<b>7.662.627</b>
Maddi duran varlıklar	6	1.858.456	1.862.889
Kullanım hakkı varlıkları	7	1.849.751	2.063.184
Maddi olmayan duran varlıklar	6	898.374	1.023.546
Ertelemiş vergi varlığı	10	2.212.040	2.713.008
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>207.078.312</b>	<b>304.571.303</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>33.675.444</b>	<b>37.530.540</b>
Ticari borçlar	5	2.692.256	2.717.788
- İlişkili taraflara ticari borçlar		654.301	709.969
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.037.955	2.007.819
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.792.688	1.361.954
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	18.503.056	19.564.040
Kısa vadeli karşılıklar		6.810.769	10.463.646
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		6.489.215	10.052.358
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	321.554	411.288
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	3.876.675	3.423.112
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		488.902	1.318.394
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.387.773	2.104.718
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.612.463</b>	<b>4.789.042</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	8	2.213.635	2.430.569
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		2.213.635	2.430.569
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.213.635	2.430.569
Uzun vadeli karşılıklar		2.398.828	2.358.473
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.398.828	2.358.473
<b>Özkaynaklar</b>		<b>168.790.405</b>	<b>262.251.721</b>
Ödenmiş sermaye	12	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltme farkları		534.111	534.111
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(609.288)	(609.288)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(609.288)	(609.288)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	50.104.427	34.267.599
- Yasal yedekler		50.104.427	34.267.599
Geçmiş yıllar karları	12	43.354.190	43.149.236
Net dönem karı		65.406.965	174.910.063
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>207.078.312</b>	<b>304.571.303</b>

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

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	105.668.803	59.375.242
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(6.422.758)	(4.145.836)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>99.246.045</b>	<b>55.229.406</b>
Genel yönetim giderleri (-)	14	(27.672.994)	(15.235.677)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		2.591.942	4.814.011
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	(21.890)
<b>Esas faaliyet karı</b>		<b>74.164.993</b>	<b>44.785.850</b>
Finansman gelirleri	16	10.902.371	4.400.087
Finansman giderleri (-)	16	(93.872)	(110.920)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>84.973.492</b>	<b>49.075.017</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(19.566.527)</b>	<b>(10.704.854)</b>
- Dönem vergi gideri (-)	10	(19.065.559)	(9.922.459)
- Ertelenmiş vergi geliri	10	(500.968)	(782.395)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>65.406.965</b>	<b>38.370.163</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları, vergi etkisi		-	-
<b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>		<b>65.406.965</b>	<b>38.370.163</b>

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 1 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMEMİŞ ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
<b>1 Ocak 2021</b>		<b>10.000.000</b>	<b>(405.043)</b>	<b>534.111</b>	<b>24.233.098</b>	<b>43.149.236</b>	<b>110.879.507</b>	<b>188.390.909</b>
Transferler	12	-	-	-	10.034.504	100.845.006	(110.879.507)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	38.370.163	38.370.163
- Dönem karı		-	-	-	-	-	38.370.163	38.370.163
Kar payları (-)	12	-	-	-	-	(100.845.006)	-	(100.845.006)
<b>Mart 2021</b>	<b>12</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(405.043)</b>	<b>534.111</b>	<b>34.267.599</b>	<b>43.149.236</b>	<b>38.370.163</b>	<b>125.916.066</b>
<b>1 Ocak 2022</b>		<b>10.000.000</b>	<b>(609.288)</b>	<b>534.111</b>	<b>34.267.599</b>	<b>43.149.236</b>	<b>174.910.063</b>	<b>262.251.721</b>
Transferler	12	-	-	-	15.836.828	159.073.235	(174.910.063)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	65.406.965	65.406.965
- Dönem karı		-	-	-	-	-	65.406.965	65.406.965
Kar payları (-)	12	-	-	-	-	(158.868.281)	-	(158.868.281)
<b>31 Mart 2022</b>	<b>12</b>	<b>10.000.000</b>	<b>(609.288)</b>	<b>534.111</b>	<b>50.104.427</b>	<b>43.354.190</b>	<b>65.406.965</b>	<b>168.790.405</b>

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

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK – 31 MART 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>144.410.720</b>	<b>32.194.024</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>65.406.965</b>	<b>38.370.163</b>
<b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>17.768.199</b>	<b>(6.847.812)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		509.418	417.181
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.646.679	2.524.434
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.187.500	2.524.434
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(52.661)	-
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.511.840	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ilgili düzeltmeler		(10.808.499)	(9.097.299)
- Faiz gelirleri ilgili düzeltmeler		(10.902.371)	(9.208.219)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		93.872	110.920
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(4.912)	148
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		2.800.439	(11.397.130)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		2.800.439	(11.397.130)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	10	19.566.527	10.704.854
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		58.547	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>77.430.308</b>	<b>9.260.878</b>
Finansal yatırımlardaki azalış		77.546.080	6.803.132
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		848.728	1.077.951
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		1.300.073	1.346.566
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(451.345)	(268.615)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(2.447.677)	(469.838)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		25.532	(232.733)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		55.668	(368.693)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		(30.136)	135.960
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		174.085	1.998.123
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		1.283.560	84.243
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		618.260	(187.154)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		665.300	271.397
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(16.194.752)</b>	<b>(8.589.205)</b>
Alınan faiz		12.172.251	9.750.629
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(8.583.953)	(6.590.150)
Vergi ödemeleri		(19.565.816)	(10.805.884)
Diğer nakit çıkışları		(217.234)	(943.800)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(166.380)</b>	<b>(70.285)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(166.380)	(70.285)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(166.380)	(24.429)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	-	(45.856)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(158.868.281)</b>	<b>(100.845.006)</b>
Ödenen temettüleri	12, 15	(158.868.281)	(100.845.006)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)</b>		<b>(14.623.941)</b>	<b>(68.721.267)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>4.912</b>	<b>148</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)</b>		<b>(14.619.029)</b>	<b>(68.721.119)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>107.184.150</b>	<b>99.480.900</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>3</b>	<b>92.565.121</b>	<b>30.759.781</b>

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in merkezi İstanbul'dadır ve 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 58'tir (31 Aralık 2021: 56). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat:1, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye adresindedir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

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

2020 yılının ilk yarısında küresel yayılım gösteren COVID-19 salgınının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, kısmi değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir. Şirket yönetimi salgının Şirket'in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. 31 Mart 2022 dönemi için tercih edilen bu yaklaşım, ilerleyen raporlama dönemlerinde salgının etkisi ve geleceğe ilişkin beklentiler dikkate alınarak tekrar gözden geçirilecektir.

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

#### Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından **26 Nisan 2022** tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### (a) Uygulanan muhasebe standartları

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

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

Şirket, 31 Mart 2022 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2021 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

###### Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

###### (b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.



## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

*31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

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

*31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

##### (c) Netleştirme/Mahsup

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

##### (d) İşletmenin sürekliliği

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

###### (e) Raporlama para birimi

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2022 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2021 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 2022 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2022 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2022 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Mart 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

##### (a) Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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

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

**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)**

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

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

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

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

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

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

**(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar**

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

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki mevduatlar (*)	94.544.451	113.958.706
- Vadeli mevduatlar (**)	94.393.830	113.810.056
- Vadesiz mevduatlar	150.621	148.650
Ters repo alacakları	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(849)	(1.024)
	<b>94.543.602</b>	<b>113.957.682</b>

(\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 94.461.325 TL'si (31 Aralık 2021: 113.881.143 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(\*\*) 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 249.600 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL olmak üzere toplam 709.600 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2021: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 249.600 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL olmak üzere toplam 709.600 TL verilen teminat) (Dipnot 11).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2022	31 Mart 2021
Nakit ve nakit benzerleri	94.543.602	31.902.325
Beklenen kredi zararları karşılığı	849	286
Faiz tahakkukları (-)	(1.269.880)	(345.730)
Bloke mevduatlar (-)	(709.450)	(797.100)
	<b>92.565.121</b>	<b>30.759.781</b>

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Menkul kıymet yatırım fonu	63.261.866	142.095.720
	<b>63.261.866</b>	<b>142.095.720</b>

31 Mart 2022	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	61.974.092	63.261.866	63.261.866
	<b>61.974.092</b>	<b>63.261.866</b>	<b>63.261.866</b>

31 Aralık 2021	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	137.981.546	142.095.720	142.095.720
	<b>137.981.546</b>	<b>142.095.720</b>	<b>142.095.720</b>

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15)	38.296.469	39.596.542
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	1.656.518	1.205.173
	<b>39.952.987</b>	<b>40.801.715</b>

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 89 adet yatırım, 62 adet emeklilik olmak üzere toplam 151 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 87 adet yatırım fonu ve 61 adet emeklilik fonu olmak üzere 148 adet).

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.037.955	2.007.819
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	654.301	709.969
	<b>2.692.256</b>	<b>2.717.788</b>

#### 6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2022 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket 166.380 TL tutarında maddi duran varlık (31 Mart 2021 : 24.429 TL) ve 0 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (31 Mart 2021: 45.856 TL). 1 Ocak – 31 Mart 2022 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 170.813 TL (1 Ocak – 31 Mart 2021: 162.665 TL) , maddi olmayan duran varlıklar için ise 125.172 TL (1 Ocak – 31 Mart 2021: 69.628 TL) olarak gerçekleşmiştir.



## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2022</b>	<b>2.063.184</b>
İlaveler	-
İtfa payı	(213.433)
<b>Net defter değeri, 31 Mart 2022</b>	<b>1.849.751</b>
<b>31 Mart 2022</b>	
Maliyet	6.871.718
Birikmiş itfa payı	(5.021.967)
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.849.751</b>
	Binalar
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2021</b>	<b>2.526.808</b>
İlaveler	-
İtfa payı	(184.889)
<b>Net defter değeri, 31 Mart 2021</b>	<b>2.341.919</b>
<b>31 Mart 2021</b>	
Maliyet	6.424.521
Birikmiş itfa payı	(4.082.602)
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.341.919</b>

#### 8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.213.635	2.430.569
	<b>2.213.635</b>	<b>2.430.569</b>

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

<i>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Mart 2022
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	2.213.635
			<b>2.213.635</b>

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

##### Uzun vadeli kiralama

İşlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2021
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2024	17,98	2.430.569
			<b>2.430.569</b>

#### 9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.501.236	53.559
	<b>2.501.236</b>	<b>53.559</b>

(\*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 1.333.929 TL (31 Aralık 2021: 4.651 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.792.688	1.361.954
	<b>1.792.688</b>	<b>1.361.954</b>

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	1.844.374	2.003.552
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	488.902	1.318.394
Diğer	1.543.399	101.166
	<b>3.876.675</b>	<b>3.423.112</b>

(\*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33'e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ'in Ek4'ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 488.902 TL (31 Aralık 2021'e 1.318.394 TL) tutarında ilişkili kuruluşlara toplam gider oranı iadesi borçları bulunmaktadır (Dipnot 15).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

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

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun”un 11.maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 geçerli olacaktır. Bu nedenle 31 Mart 2022 hesap döneminde geçici vergi beyannamesinde %23 vergi oranı kullanılmıştır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi	19.065.559	58.751.563
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(562.503)	(39.187.523)
	<b>18.503.056</b>	<b>19.564.040</b>

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
Cari dönem vergi gideri	19.065.559	9.922.459
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	500.968	782.395
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>19.566.527</b>	<b>10.704.854</b>

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>Vergi öncesi kar</b>	<b>84.973.492</b>	<b>49.075.017</b>
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	(19.543.903)	(10.796.504)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	1.290.136	746.928
Vergi oranı değişikliği ve diğer düzeltmelerin net etkisi	(1.312.760)	(655.278)
<b>Vergi gideri</b>	<b>(19.566.527)</b>	<b>(10.704.854)</b>

#### c) Ertelenmiş vergiler

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	3.187.500	733.125	7.809.435	1.796.170
İzin yükümlülükleri karşılığı	3.301.715	660.343	2.358.473	471.695
Kıdem tazminat karşılığı	2.398.828	479.766	2.242.923	448.585
Diğer	2.148.235	429.647	509.516	101.954
<b>Ertelenen vergi varlıkları</b>		<b>2.302.881</b>		<b>2.818.404</b>
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(415.105)	(83.021)	(456.624)	(91.325)
Diğer	(39.100)	(7.820)	(70.353)	(14.071)
<b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>		<b>(90.841)</b>		<b>(105.396)</b>
<b>Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net</b>		<b>2.212.040</b>		<b>2.713.008</b>

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### (a) Karşılıklar

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Dava karşılıkları (*)	321.554	374.215
Diğer	-	37.073
	<b>321.554</b>	<b>411.288</b>

(\*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 321.554 TL (31 Aralık 2021: 374.215 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>374.215</b>	<b>286.547</b>
Dönem içerisindeki değişim	(52.661)	87.668
<b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>	<b>321.554</b>	<b>374.215</b>

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke menkul kıymet dışında teminat bulunmamaktadır.

##### (a) Teminatlar

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

- 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 249.600 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL olmak üzere toplam 709.600 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2021: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 249.600 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL, İstanbul 8. Asliye Ticari Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL olmak üzere toplam 709.600 TL verilen teminat) (Dipnot 3).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.000.000 TL (31 Aralık 2021: 10.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 1.000.000.000 adet (31 Aralık 2020: 1.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	31 Mart 2022 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2021 TL
Akbank T.A.Ş.	100	10.000.000	100	10.000.000
<b>Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)</b>	<b>100</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100</b>	<b>10.000.000</b>

##### Yasal yedekler

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

Şirket'in 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 50.104.427 TL'dir (31 Aralık 2021: 34.267.599 TL).

##### Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla 43.354.190 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 43.149.236 TL).

Şirket'in 23 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde, 2021 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan tutarın 158.868.281 TL'lik kısmının nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiştir ve tamamı ödenmiştir (31 Aralık 2021: 100.845.0006 TL ).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>		
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	90.440.345	49.538.290
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	14.791.625	9.662.589
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	385.043	167.787
Performans primi geliri	51.790	6.576
<b>Brüt hasılat tutarı (A)</b>	<b>105.668.803</b>	<b>59.375.242</b>
<b>Yönetim ücreti iadeleri</b>		
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-) (*)	(488.902)	(893.213)
<b>Toplam iade tutarı (B)</b>	<b>(488.902)</b>	<b>(893.213)</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)</b>	<b>105.179.901</b>	<b>58.482.029</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>		
Fon operasyon giderleri	(1.794.775)	(992.191)
Diğer fon yönetim giderleri	(4.139.081)	(2.260.432)
<b>Toplam maliyet tutarı (C)</b>	<b>(5.933.856)</b>	<b>(3.252.623)</b>
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)</b>	<b>99.246.045</b>	<b>55.229.406</b>

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Personel giderleri	11.566.679	6.938.268
Vergi, resim ve harçlar	5.484.693	2.976.222
Personel prim karşılığı	3.187.500	1.875.000
Yazılım kullanım giderleri	2.000.558	1.139.138
Reklam ve medya giderleri	1.845.274	699.542
Diğer	3.588.290	1.607.507
	<b>27.672.994</b>	<b>15.235.677</b>

#### 15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### (a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

##### İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Akbank T.A.Ş.	94.461.325	113.881.143
	<b>94.461.325</b>	<b>113.881.143</b>

##### İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 5)

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Ak Portföy Yatırım Fonları	63.261.866	142.095.720
	<b>63.261.866</b>	<b>142.095.720</b>

##### İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

Ak Portföy Yatırım Fonları	31.698.630	29.464.426
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	5.196.776	3.931.691
Akbank T.A.Ş.	1.325.952	1.498.555
Aksigorta A.Ş.	75.111	3.412.876
Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	150.075
Diğer		1.138.919
	<b>38.296.469</b>	<b>39.596.542</b>



## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Aksigorta A.Ş.	1.148.990	4.651
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	184.939	-
	<b>1.333.929</b>	<b>4.651</b>

##### İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 6)

Akbank T.A.Ş.	619.193	700.274
Diğer	35.108	9.695
	<b>654.301</b>	<b>709.969</b>

##### İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 12)

Ak Portföy Yatırım Fonları	488.902	1.290.463
AgeSA Hayat ve Emeklilik A.Ş.	-	27.931
	<b>488.902</b>	<b>1.318.394</b>

##### İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 13)

Akbank T.A.Ş.	2.213.635	2.430.569
	<b>2.213.635</b>	<b>2.430.569</b>

#### (b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>		
Ak Portföy Yatırım Fonları	86.709.294	46.729.111
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	14.581.134	9.662.589
Akbank T.A.Ş.	2.384.659	1.458.664
Aksigorta A.Ş.	200.394	173.197
	<b>103.875.481</b>	<b>58.023.561</b>

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2022	1 Ocak - 31 Mart 2021
<b>Fon yönetim ücreti iadeleri</b>		
Ak Portföy Yatırım Fonları	488.902	893.213
	<b>488.902</b>	<b>893.213</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>		
Akbank T.A.Ş.	2.315.126	1.380.202
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	82.142	79.881
	<b>2.397.268</b>	<b>1.460.083</b>
<b>Faiz gelirleri</b>		
Akbank T.A.Ş.	10.902.371	4.400.087
	<b>10.902.371</b>	<b>4.440.087</b>
<b>Genel yönetim giderleri</b>		
Akbank T.A.Ş.	2.223.527	388.011
Aksigorta A.Ş.	362.409	206.863
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	53.680	207.796
Diğer	16.334	25.507
	<b>2.655.950</b>	<b>828.177</b>

#### (c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.785.298 TL'dir (31 Aralık 2021: 5.782.753 TL).

#### (d) Ödenen temettüler

Şirket, 2022 yılı içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye 158.868.281 TL temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (2021 : 100.846.006 TL).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

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

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

31 Mart 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri (*)	Finansal yatırımlar (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)</b>	<b>38.296.469</b>	<b>1.656.518</b>	-	-	<b>94.543.602</b>	<b>63.261.866</b>
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	38.296.469	1.656.518	-	-	94.543.602	63.261.866
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	(849)	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(\*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 94.461.325 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(\*\*) Finansal yatırımlar tutarının 63.261.866 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri (*)	Finansal yatırımlar (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski</b>	<b>39.596.542</b>	<b>1.205.173</b>	-	-	<b>113.957.682</b>	<b>142.095.720</b>
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	39.596.542	1.205.173	-	-	113.958.706	142.095.720
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(1.024)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(1.024)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(\*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 113.881.143 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(\*\*) Finansal yatırımlar tutarının 142.095.720 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in 31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

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

#### ii. Piyasa riski açıklamaları

##### a. Sermaye yönetimi

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

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

##### b. Döviz pozisyonu riski

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2022			31 Aralık 2021		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	1.095.440	-	71.820	1.095.359	-	74.604
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>1.095.440</b>	<b>-</b>	<b>71.820</b>	<b>1.095.359</b>	<b>-</b>	<b>74.604</b>
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>1.095.440</b>	<b>-</b>	<b>71.820</b>	<b>1.095.359</b>	<b>-</b>	<b>74.604</b>

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Mart 2022			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - Avro net varlık / yükümlülük	109.544	(109.544)	109.544	(109.544)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- Avro net etki (1+2)</b>	<b>109.544</b>	<b>(109.544)</b>	<b>109.544</b>	<b>(109.544)</b>
<b>TOPLAM (3)</b>	<b>109.544</b>	<b>(104.944)</b>	<b>109.544</b>	<b>(109.544)</b>

	31 Aralık 2021			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	109.536	(109.536)	109.536	(109.536)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>109.536</b>	<b>(109.536)</b>	<b>109.536</b>	<b>(109.536)</b>
<b>TOPLAM (3+6)</b>	<b>109.536</b>	<b>(109.536)</b>	<b>109.536</b>	<b>(109.536)</b>

#### c. Faiz pozisyonu riski

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

##### *Faiz pozisyonu tablosu:*

Aktifler	31 Mart 2022 TL (%)	31 Aralık 2021 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	14,50-18,25	8,25 - 19

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

##### a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

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

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

---

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

##### b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Mart 2022 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 89 adet yatırım ve 62 adet emeklilik fonunun (31 Mart 2021: 79 adet yatırım fonu, 61 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 51.790 TL'dir (31 Mart 2021: 59.375.242 TL).

#### 18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....