

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2023 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 31 Mart 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		722.351.851	536.161.546
Nakit ve nakit benzerleri	3	44.914.784	39.498.702
Finansal yatırımlar	4	550.846.005	387.799.064
Ticari alacaklar	5	123.106.822	108.757.061
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		119.897.979	98.782.542
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.208.843	9.974.519
Peşin ödenmiş giderler	9	3.484.240	106.719
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		3.482.404	60.864
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.836	45.855
Duran varlıklar		47.529.854	38.651.117
Maddi duran varlıklar	6	19.308.955	20.245.824
Kullanım hakkı varlıkları	7	16.753.616	10.000.227
Maddi olmayan duran varlıklar	6	3.287.047	2.732.846
Ertelenmiş vergi varlığı	10	8.180.236	5.672.220
Toplam varlıklar		769.881.705	574.812.663
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		138.920.599	83.477.668
Ticari borçlar	5	4.771.784	10.490.515
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.018.730	1.882.302
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.753.054	8.608.213
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		10.068.119	3.944.765
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	77.977.381	41.864.713
Kısa vadeli karşılıklar		15.685.817	20.087.740
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		15.439.226	19.805.764
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	246.591	281.976
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	30.417.498	7.089.935
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.217.498	1.191.566
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		24.200.000	5.898.369
Uzun vadeli yükümlülükler		23.852.089	16.549.388
Uzun vadeli borçlanmalar	8	17.190.764	10.177.796
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		17.190.764	10.177.796
- Kiralama işlemlerinden borçlar		17.190.764	10.177.796
Uzun vadeli karşılıklar		6.661.325	6.371.592
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.661.325	6.371.592
Özkaynaklar		607.109.017	474.785.607
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)		(2.683.311)	(2.683.311)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.683.311)	(2.683.311)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	50.104.427	50.104.427
- Yasal yedekler		50.104.427	50.104.427
Geçmiş yıllar karları	12	416.830.380	43.354.190
Net dönem karı		132.323.410	373.476.190
Toplam kaynaklar		769.881.705	574.812.663

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2023 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 2023	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	235.263.372	105.668.803
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(34.593.544)	(6.422.758)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		200.669.828	99.246.045
Genel yönetim giderleri (-)	14	(64.942.577)	(27.672.994)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		31.903.140	2.591.942
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		-	-
Esas faaliyet karı		167.630.391	74.164.993
Finansman gelirleri	16	1.533.444	10.902.371
Finansman giderleri (-)	16	(726.352)	(93.872)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		168.437.483	84.973.492
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(36.114.073)	(19.566.527)
- Dönem vergi gideri (-)	10	(38.622.091)	(19.065.559)
- Ertelenmiş vergi geliri	10	2.508.018	(500.968)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		132.323.410	65.406.965
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları, vergi etkisi		-	-
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net		-	-
Toplam kapsamlı gelir		132.323.410	65.406.965

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2023 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynak
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2022		10.000.000	(609.288)	534.111	34.267.599	43.149.236	174.910.063	262.251.721
Transferler		-	-	-	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 (-)		-	-	-	-	(158.868.281)	-	(158.868.281)
31 Mart 2022	12	10.000.000	(609.288)	534.111	50.104.427	43.354.190	65.406.965	168.790.405
1 Ocak 2023		10.000.000	(2.683.311)	534.111	50.104.427	43.354.190	373.476.190	474.785.607
Transferler		-	-	-	-	373.476.190	(373.476.190)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	132.323.410	132.323.410
- Dönem karı		-	-	-	-	-	132.323.410	132.323.410
Kar payları (-)		-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2023	12	10.000.000	(2.683.311)	534.111	50.104.427	416.830.380	132.323.410	607.109.017

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2023 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 2023	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		5.050.658	144.410.720
Dönem karı		132.323.410	65.406.965
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		56.674.468	17.768.199
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.300.021	509.418
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		11.778.235	5.646.679
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.794.445	3.187.500
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(35.385)	(52.661)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.019.175	2.511.840
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(807.092)	(10.808.499)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.533.444)	(10.902.371)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		726.352	93.872
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(5.045)	(4.912)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		7.302.701	2.800.439
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		7.302.701	2.800.439
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	10	36.114.073	19.566.527
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(8.425)	58.547
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(169.288.745)	77.430.308
Finansal yatırımlardaki azalış		163.046.941	77.546.080
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(14.349.761)	848.728
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(21.115.437)	1.300.073
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		6.765.676	(451.345)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(3.377.521)	(2.447.677)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		5.718.731	25.532
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(136.428)	55.668
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış		5.855.159	(30.136)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(6.123.354)	174.085
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		23.327.563	1.283.560
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		5.025.932	618.260
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		18.301.631	665.300
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(14.658.475)	(16.194.752)
Alınan faiz		(86.508)	12.172.251
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(14.700.176)	(8.583.953)
Vergi ödemeleri		35.385	(19.565.816)
Diğer nakit çıkışları		9.422	(217.234)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.093.405)	(166.380)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.093.405)	(166.380)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(205.484)	(166.380)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(887.921)	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	(158.868.281)
Ödenen temettüleri	12, 15	-	(158.868.281)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		3.957.253	(14.623.941)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		5.045	4.912
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		3.962.298	(14.619.029)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		38.747.974	107.184.150
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	42.710.272	92.565.121

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 66'dır (31 Aralık 2022: 66). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Akbank T.A.Ş. Hazine Binası Kat:1, 4. Levent, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye'dedir. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

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

2020 yılının ilk yarısında küresel yayılım gösteren COVID-19 salgınının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, kısmi değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir. Şirket yönetimi salgının Şirket'in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir. 31 Mart 2023 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 2023 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 25 Nisan 2023 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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)

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

Şirket, 31 Mart 2023 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 2022 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Mart 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 2023 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 2023 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)

- a. *31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2 (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
 - **TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nde yapılan değişiklikler - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi (1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.
 - **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. 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.
- b. *31 Mart 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:*
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2023 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 şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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)

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" 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'de bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin neyi ifade ettiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **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.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 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.

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 2023 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 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2023 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 2022 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, 2023 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 2023 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2023 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 2023 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 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 2022 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(a) Finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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

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

(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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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)

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 değerın 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 değerın 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 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Bankalardaki mevduatlar (*)	44.915.186	39.499.056
- Vadesiz mevduatlar	8.885.272	114.774
- Vadeli mevduatlar (**)	36.029.914	39.384.282
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(402)	(354)
	44.914.784	39.498.702

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 44.788.682 TL'si (31 Aralık 2022: 39.428.459 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(**) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 69.320 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL ve İstanbul 3.İcra Müdürlüğü'ne verilen 190.000 olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2022: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 69.320 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 11).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Mart 2023	30 Mart 2022
Nakit ve nakit benzerleri	44.914.784	94.543.602
Beklenen kredi zararları karşılığı	402	849
Faiz tahakkukları (-)	(1.428.027)	(1.269.880)
Bloke mevduatlar (-)	(776.887)	(709.450)
	42.710.272	92.565.121

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Menkul kıymet yatırım fonu	550.846.005	387.799.064
	550.846.005	387.799.064

31 Mart 2023	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	524.472.988	550.846.005	550.846.005
	524.472.988	550.846.005	550.846.005

31 Aralık 2022	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	386.027.394	387.799.064	387.799.064
	386.027.394	387.799.064	387.766.064

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15)	119.897.979	98.782.542
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	3.208.843	9.974.519
	123.106.822	108.757.061

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 104 adet yatırım, 62 adet emeklilik olmak üzere toplam 166 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 104 adet yatırım fonu ve 64 adet emeklilik fonu olmak üzere 168 adet).

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

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	2.753.054	8.608.213
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15)	2.018.730	1.882.302
	4.771.784	10.490.515

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2023 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 205.484 TL tutarında maddi duran varlık (31 Mart 2022: 166.380 TL) ve 887.921 TL tutarında maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir (31 Mart 2023: 0 TL). 1 Ocak - 31 Mart 2023 tarihleri arasında, dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.142.352 TL (1 Ocak – 31 Mart 2022: 170.813 TL), maddi olmayan duran varlıklar için ise 333.721 TL (1 Ocak – 31 Mart 2022: 125.172 TL) olarak gerçekleşmiştir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2023	10.000.227
İlaveler	7.577.337
İtfa payı	(823.948)
Net defter değeri, 31 Mart 2023	16.753.616
31 Mart 2023	
Maliyet	17.577.564
Birikmiş itfa payı	(823.948)
Net defter değeri	16.753.616
	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	2.063.184
İlaveler	-
İtfa payı	(213.433)
Net defter değeri, 31 Mart 2022	1.849.751
31 Mart 2022	
Maliyet	6.871.718
Birikmiş itfa payı	(5.021.967)
Net defter değeri	1.849.751

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	17.190.764	10.177.796
	17.190.764	10.177.196

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Mart 2023
İlişkili taraflardan			
kiralama işlemlerinden borçlanmalar			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Ekim 2027	17,98	17.190.764
			17.190.764

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar

	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2022
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2025	17,98	10.177.796
			10.177.796

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler (*)	3.484.240	106.719
	3.484.240	106.719

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 3.482.404 TL (31 Aralık 2022: 60.864 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10.068.119	3.944.765
	10.068.119	3.944.765

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	4.753.313	5.618.639
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	1.447.671	1.191.566
Diğer	24.216.514	279.730
	30.417.498	7.089.935

(*) 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 2023 tarihi itibarıyla 1.447.671 TL (31 Aralık 2022: 1.191.566 TL) tutarında ilişkili kuruluşlara toplam gider oranı iadesi borçları bulunmaktadır (Dipnot 15).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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) Genel

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25’e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25’e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır. Dolayısıyla 2022 yılı ilk çeyreği itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında dikkate alınacak vergi oranı %23 olmuş, 2023 yılının birinci çeyreği ve sonraki dönemlerinde 2023 yılının kümülatif kazançlarına uygulanacak vergi oranı ise %25 olarak dikkate alınmaktadır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	38.622.091	116.160.066
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(9.422)	(74.295.353)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	38.612.669	41.864.713

31 Mart 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Cari dönem vergi gideri	38.622.091	19.065.559
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(2.508.018)	(500.968)
Toplam vergi gideri	36.114.073	19.566.527

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Vergi öncesi kar	168.437.483	84.973.492
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	42.109.371	(19.543.903)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	165.689	1.290.136
Vergi oranı değişikliği ve diğer düzeltmelerin net etkisi	(6.160.987)	(1.312.760)
Vergi gideri	36.114.073	(19.566.527)

c) Ertelenmiş vergiler

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	7.260.000	1.815.000	14.981.250	3.745.313
Kıdem tazminat karşılığı	6.661.325	1.665.331	6.371.592	1.592.898
İzin yükümlülükleri karşılığı	8.069.226	2.017.307	4.824.514	1.206.129
Diğer	14.544.192	3.636.048	379.534	94.884
Ertelenen vergi varlıkları		9.133.686		6.639.224
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(3.7328.333)	(932.083)	(3.707.960)	(926.990)
Diğer	(85.468)	(21.367)	(160.057)	(40.014)
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(953.450)		(967.004)
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		8.180.236		5.672.220

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları (*)	246.591	246.591
Diğer	-	35.385
	246.591	281.976

(*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 246.591 TL (31 Aralık 2022: 246.591 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2022
Dönem başı, 1 Ocak	246.591	374.215
Dönem içerisindeki değişim	-	(127.624)
Dönem sonu, 30 Eylül	246.591	246.591

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke menkul kıymet dışında teminat bulunmamaktadır.

(a) Teminatlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

- 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 69.320 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL ve İstanbul 3.İcra Müdürlüğü'ne verilen 190.000 olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2022: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 69.320 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL ve İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 TL olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 3).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2022: 10.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 1.000.000.000 adet (31 Aralık 2022: 1.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	31 Mart 2023 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2022 TL
Akbank T.A.Ş.	100	10.000.000	100	10.000.000
Ödenmiş sermaye (Tarihi maliyet)	100	10.000.000	100	10.000.000

Yasal yedekler

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

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 50.104.427 TL'dir (31 Aralık 2022: 50.104.427 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla 416.830.380 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 43.354.190 TL).

Şirket'in 23 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı ile 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde, 2022 yılı net karının dağıtılmamasına karar verilmiştir (31 Aralık 2022: 158.868.281 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	207.656.483	90.440.345
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	25.808.440	14.791.625
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	457.705	385.043
Performans primi geliri	1.340.744	51.790
Brüt hasılat tutarı (A)	235.263.372	105.668.803
Yönetim ücreti iadeleri		
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-) (*)	(1.447.671)	(488.902)
Toplam iade tutarı (B)	(1.447.671)	(488.902)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	233.815.701	105.179.901
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri	(4.743.301)	(1.794.775)
Diğer fon yönetim giderleri	(28.402.572)	(4.139.081)
Toplam maliyet tutarı (C)	(33.145.873)	(5.933.856)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	200.669.828	99.246.045

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	35.363.668	11.566.679
Vergi, resim ve harçlar	11.906.801	5.484.693
Personel prim karşılığı	7.260.000	3.187.500
Yazılım kullanım giderleri	3.786.174	2.000.558
Reklam ve medya giderleri	2.129.196	1.845.274
Diğer	4.496.738	3.588.290
	64.942.577	27.672.994

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Akbank T.A.Ş.	44.788.682	39.428.459
	44.788.682	39.428.459

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 4)

Ak Portföy Yatırım Fonları	550.846.005	387.799.064
	550.846.005	387.799.064

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 5)

Ak Portföy Yatırım Fonları	105.833.849	79.327.349
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. (*)	9.145.929	13.865.248
Akbank T.A.Ş.	4.586.624	3.068.495
Aksigorta A.Ş.	331.577	1.508.581
Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	1.012.869
	119.897.979	98.782.542

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 9)

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Aksigorta A.Ş.	3.169.613	60.864
Ak Emeklilik A.Ş.	312.791	-
	3.482.404	60.864

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 5)

Akbank T.A.Ş.	2.015.420	1.751.543
Hacı Sabancı Holding AŞ.		130.213
Diğer	3.310	546
	2.018.730	1.882.302

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 9)

Ak Portföy Yatırım Fonları	6.138.091	1.117.325
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	79.407	74.241
	6.217.498	1.191.566

İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)

Akbank T.A.Ş.	17.190.764	10.177.796
	17.190.764	10.177.796

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Ak Portföy Yatırım Fonları	200.308.125	86.709.294
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	25.171.717	14.581.134
Akbank T.A.Ş.	5.418.271	2.384.659
Aksigorta A.Ş.	456.124	200.394
	231.354.237	103.875.481

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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)

	01 Ocak- 31 Mart 2023	Ocak- 31 Mart 2022
Fon yönetim ücreti iadeleri		
Ak Portföy Yatırım Fonları	1.447.671	488.902
	1.447.671	488.902
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Akbank T.A.Ş.	1.863.815	2.315.126
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	221.037	82.142
	2.084.852	2.397.268
Faiz gelirleri		
Akbank T.A.Ş.	1.533.444	10.902.371
	1.533.444	10.902.371
Genel yönetim giderleri		
Akbank T.A.Ş.	1.038.743	2.223.572
Aksigorta A.Ş.	704.337	362.409
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	104.268	53.680
Diğer	2.368	16.334
	1.849.716	2.655.950

(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 7.991.910 TL'dir (31 Aralık 2022: 10.156.732 TL).

(d) Ödenen temettüler

Şirket, 2023 yılı içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye temettü ödemesi yapmamıştır (2022 : 158.868.281 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri (*)	Finansal yatırımlar (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	119.987.979	3.208.843	-	-	44.914.784	550.846.005
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	119.987.979	3.208.843	-	-	44.914.784	550.846.005
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	(402)	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 44.788.682 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 550.846.005 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

31 Aralık 2022	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri (*)	Finansal yatırımlar (**)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	98.782.542	9.974.519	-	-	39.498.702	387.799.064
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	98.782.542	9.974.519	-	-	39.498.702	387.799.064
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(354)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 39.428.459 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 387.799.064 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023			31 Aralık 2022		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	2.446.182	-	117.593	2.261.871	-	113.463
Toplam varlıklar	2.446.182	-	117.593	2.261.870	-	113.463
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	2.446.182	-	117.593	2.261.870	-	113.463

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - Avro net varlık / yükümlülük	117.593	(117.593)	117.593	(117.593)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1+2)	117.593	(117.593)	117.593	(117.593)
TOPLAM (3)	117.593	(117.593)	117.593	(117.593)
	31 Aralık 2022			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde</i>				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	226.187	(226.187)	226.187	(226.187)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	226.187	(226.187)	226.187	(226.187)
TOPLAM (3+6)	226.187	(226.187)	226.187	(226.187)

c. Faiz pozisyonu riski

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu:

Aktifler	31 Mart 2023 TL (%)	31 Aralık 2022 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	26,00 – 36,00	18,25-23
- Vadeli mevduatlar (USD)	3,5	2
- Vadeli mevduatlar (EUR)	2,50	0,25

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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 2023 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 104 adet yatırım ve 62 adet emeklilik fonunun (31 Mart 2022: 89 adet yatırım fonu, 62 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 235.263.372 TL'dir (31 Mart 2022: 105.668.803 TL).

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....