

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2024 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2024 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.....	5-30

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.) 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş 31.Mar.24	Denetimden Geçmiş 31.Ara.23
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.801.687.314	1.738.521.306
Nakit ve nakit benzerleri	3	232.935.915	416.862.237
Finansal yatırımlar	4	1.284.443.182	1.025.664.334
Ticari alacaklar	5		295.550.465
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		264.231.824	286.829.544
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		11.274.287	8.720.921
Peşin ödenmiş giderler	9	8.802.106	444.270
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		8.782.189	105.311
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		19.917	338.959
Duran varlıklar		107.511.000	106.489.538
Maddi duran varlıklar	6	29.983.188	33.610.196
Kullanım hakkı varlıkları	7	41.087.579	32.736.391
Maddi olmayan duran varlıklar	6	12.173.981	12.779.770
Ertelenmiş vergi varlığı	10	24.266.252	27.363.181
Toplam varlıklar		1.909.198.314	1.845.010.844
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		329.322.759	249.425.438
Ticari borçlar	5	9.568.599	39.312.195
- İlişkili taraflara ticari borçlar		3.599.226	26.758.445
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		5.969.373	12.553.750
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	29.627.241	10.908.021
Dönem karı vergi yükümlülüğü	10	187.097.169	93.372.319
Kısa vadeli karşılıklar		59.179.881	86.363.855
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		58.063.457	84.195.902
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	1.116.424	2.167.953
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	43.849.869	19.469.048
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	4.076.184
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		43.849.869	15.392.864
Uzun vadeli yükümlülükler		31.284.694	27.675.094
Uzun vadeli borçlar	8	20.231.280	15.912.058
- Kiralama işlemlerinden borçlar		20.231.280	15.912.058
Uzun vadeli karşılıklar		11.053.414	11.763.036
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		11.053.414	11.763.036
Özkaynaklar		1.548.590.861	1.567.910.312
Ödenmiş sermaye	12	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları		124.633.638	124.633.638
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(5.767.637)	(5.767.637)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(5.767.637)	(5.767.637)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	304.870.592	286.902.821
- Yasal yedekler		304.870.592	286.902.821
Geçmiş yıllar karları	12	967.298.118	456.139.936
Net dönem karı		127.556.150	676.001.554
Toplam kaynaklar		1.909.198.314	1.845.010.844

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.) 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	13	465.935.092	406.096.178
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	13	(47.910.826)	(59.555.372)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		418.024.266	346.540.806
Genel yönetim giderleri (-)	14	(156.319.174)	(111.783.533)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		145.927.118	54.980.571
Esas faaliyet karı		407.632.210	289.737.844
Finansman gelirleri		39.149.198	2.612.811
Finansman giderleri (-)		(903.525)	(1.223.870)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)		(219.593.016)	(79.290.903)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	10	226.284.866	211.835.882
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(98.728.716)	(60.850.542)
- Dönem vergi gideri (-)	10	(107.904.264)	(65.076.436)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10	9.175.547	4.225.894
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		127.556.150	150.985.340
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI			
Diğer kapsamlı gelir/gider			
Toplam kapsamlı gelir		127.556.150	150.985.340

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam özkaynak
							Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2023		10.000.000	61.773.327		(3.423.042)	166.349.251	14.774.894	279.862.792	529.337.222
Transfer		--	--		--	--	279.862.792	(279.862.792)	--
Transfer		--	--		--	--	--	--	--
Ödenen Temettü		--	--		--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--		--	--	--	89.608.004	89.608.004
- Dönem Karı		--	--		--	--	--	89.608.004	89.608.004
31 Mart 2023		10.000.000	61.773.327		(3.423.042)	166.349.251	294.637.686	89.608.004	89.608.004
1 Ocak 2024	12	30.000.000	124.633.638		(5.767.637)	286.902.821	456.139.936	676.001.554	1.567.910.312
Transfer		--	--		--	--	676.001.554	(676.001.554)	--
Transfer		--	--		--	17.967.771	(17.967.771)	--	--
Ödenen Temettü		--	--		--	--	(146.875.601)	--	(146.875.601)
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--		--	--	--	127.556.150	127.556.150
- Dönem Karı		--	--		--	--	--	127.556.150	127.556.150
31 Mart 2024	12	30.000.000	124.633.638		(5.767.637)	304.870.592	967.298.118	127.556.150	1.548.590.861

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2024 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	(Denetimden geçmemiş)	(Denetimden geçmemiş)
Dipnot referansları	1 Ocak - 31.Mar.24	1 Ocak - 31.Mar.23
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	(47.141.598)	340.884.933
Dönem karı	127.556.150	150.985.340
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	76.938.276	-68.726.146
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	5.204.602	3.875.429
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(27.893.596)	19.845.781
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(26.842.067)	18.188.140
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	(1.051.529)	(59.622)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	--	1.717.263
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	(47.912.722)	(1.359.913)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(48.816.247)	(2.583.782)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	903.525	1.223.870
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	277.841.211	12.304.713
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	96.821.779	60.850.542
Kar zarar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	--	(14.196)
Parasal Kazanç Kayıp	(227.122.998)	(164.228.503)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(233.735.885)	283.480.995
Finansal yatırımlardaki azalış	(258.778.848)	274.726.552
Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler	20.044.354	(24.178.683)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)	22.597.720	(35.578.534)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış	(2.553.366)	11.399.851
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	(8.357.836)	(5.690.967)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(29.743.596)	9.635.797
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış	(23.159.219)	(229.875)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış	(6.584.377)	9.865.672
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış	18.719.220	(10.317.568)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler	24.380.821	39.305.864
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış	(4.076.184)	8.468.463
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış	28.457.005	30.837.401
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(17.900.139)	(24.855.256)
Alınan faiz	39.149.198	(145.762)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(55.093.816)	(24.769.116)
Vergi ödemeleri	(1.955.521)	59.622
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	423.828	(1.842.337)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(981.460)	(1.842.337)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6 (49.872)	(346.231)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6 (931.588)	(1.496.106)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	1.405.288	--
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(146.875.601)	--
Ödenen temettüler	12, 15 (146.875.601)	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)	(193.593.371)	339.042.596
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	-	8.501
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)	(193.593.371)	339.051.097
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	416.862.237	65.288.543
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	223.268.866
		404.339.640

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 70'dir (31 Aralık 2023: 72). Şirket'in genel müdürlüğü Sabancı Center Kule 2 Kat:11-12, 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.

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 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Mayıs 2024 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 ("KGGK") 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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'na 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 2024 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 2023 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 2024 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

a. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

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

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması** yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

a. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

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 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2024 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 2023 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, 1 Ocak - 31 Mart 2024 ara hesap döneminde 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 2024 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

31 Mart 2024 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 2024 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 2023 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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.

F. YÜKSEL ENFLASYON DÖNEMLERİNDE FİNANSAL TABLOLARIN DÜZELTİLMESİ

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon
31 Mart 2024	2.139,47	1.150636	% 408
31 Aralık 2023	1.859,38	1,000000	% 368

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- "Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki mevduat (*)	232.952.178	416.891.398
-Vadeli mevduatlar (**)	232.353.206	416.597.670
-Vadesiz mevduatlar	598.972	293.728
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(16.263)	(29.161)
Toplam	232.935.915	416.862.237

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 232.560.033 TL'si (31 Aralık 2023: 39.428.459 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(**) 31 Mart 2024 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 TL olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 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 İstanbul 3. İcra Müdürlüğü'ne verilen 190.000 TL olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 11).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	232.935.915	416.862.236
Faiz tahakkukları (-)	(9.033.312)	(11.724.081)
Bloke mevduatlar (-)	(650.000)	(827.676)
Beklenen kredi zararları karşılığı	16.263	29.161
Toplam	223.268.866	404.339.640

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Menkul kıymet yatırım fonu	1.284.443.182	1.025.664.334
Toplam	1.284.443.182	1.025.664.334

31 Mart 2024	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	1.006.601.970	1.284.443.182	1.284.443.182
Toplam	1.006.601.970	1.284.443.182	1.284.443.182

31 Aralık 2023	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değer	Kayıtlı Değer
Menkul kıymet yatırım fonu	833.064.486	1.025.664.334	1.025.664.334
Toplam	833.064.486	1.025.664.334	1.025.664.334

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 21)	110.693.222	286.829.544
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	164.812.889	8.720.921
Toplam	275.506.111	295.550.465

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 118 adet yatırım, 62 adet emeklilik olmak üzere toplam 180 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 112 adet yatırım fonu ve 62 adet emeklilik fonu).

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 21)	3.599.226	2
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5.969.373	12.553.750
Toplam	9.568.599	39.312.195

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024	Makine, Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Net Defter Değeri, 1 Ocak 2024	251.477	1.490.387	4.713.326	27.155.007	33.610.196
İlaveler	49.872	--	--	--	49.872
Çıkışlar	--	(1.405.288)	--	--	(1.405.288)
Amortisman gideri (-)	(15.341)	(85.099)	(318.508)	(1.853.299)	(2.272.247)
Net Defter Değeri, 31 Mart 2024	286.007	--	4.394.819	25.301.708	29.982.533
Maliyet	5.551.126	1.692.903	17.647.443	43.898.414	68.789.886
Birikmiş amortisman (-)	(5.265.119)	(1.692.903)	(13.252.624)	(18.596.051)	(38.806.698)
Net Defter Değeri	286.007	--	4.394.819	25.302.363	29.983.188

31 Aralık 2023	Makine, Tesis ve Cihazlar	Taşıtlar	Mobilya ve Demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Net Defter Değeri, 1 Ocak 2023	284.077	3.353.850	5.305.605	34.093.168	43.036.699
İlaveler	18.626	--	734.368	465.056	1.218.050
Çıkışlar	--	(135.435)	--	--	(135.435)
Amortisman gideri (-)	(51.226)	(1.728.028)	(1.326.646)	(7.402.562)	(10.508.462)
Net Defter Değeri, 31 Mart 2024	251.477	1.490.387	4.713.326	27.155.662	33.610.851
Maliyet	5.501.254	5.977.133	17.647.443	43.898.414	73.024.244
Birikmiş amortisman (-)	(5.249.778)	(4.486.746)	(12.934.117)	(16.743.407)	(39.414.048)
Net Defter Değeri	251.477	1.490.387	4.713.326	27.155.007	33.610.196

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2024	Yazılımlar
Net Defter Değeri, 1 Ocak 2024	12.779.770
İlaveler	931.588
İtfa payı	(1.537.377)
Net Defter Değeri, 31 Mart 2024	12.173.981
Maliyet	38.153.934
Birikmiş itfa payı	(25.979.952)
Net Defter Değeri	12.173.981

31 Aralık 2023	Yazılımlar
Net Defter Değeri, 1 Ocak 2023	6.331.829
İlaveler	10.641.063
İtfa payı	(4.193.122)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2023	12.779.770
Maliyet	37.222.346
Birikmiş itfa payı	(24.442.575)
Net Defter Değeri	12.779.770

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2024	Binalar
Net Defter Değeri, 1 Ocak 2024	32.736.392
İlaveler	(9.746.164)
İtfa payı	(1.394.978)
Net Defter Değeri, 31 Mart 2024	41.087.579
Maliyet	53.171.315
Birikmiş itfa payı	(12.083.736)
Net Defter Değeri	41.087.579

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2023	Binalar
Net Defter Değeri, 1 Ocak 2023	20.354.047
İlaveler	16.285.907
İtfa payı	(3.903.563)
Net Defter Değeri, 31 Aralık 2023	32.736.391
Maliyet	43.426.518
Birikmiş itfa payı	10.690.126
Net Defter Değeri	32.736.391

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	20.231.280	15.912.058
Toplam	20.231.280	15.912.058

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

<i>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Mart 2024
<i>İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
-Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31.05.2025	17,98%	20.231.280
			20.231.280

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

<i>Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2023
<i>İlişkili taraflardan kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
-Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31.05.2025	17,98%	15.912.058
			15.912.058

9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler (*)	8.802.106	444.270
Toplam	8.802.106	444.270

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 8.782.189 TL (31 Aralık 2023: 105.311 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	29.627.241	10.908.021
Toplam	29.627.241	10.908.021

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	8.444.310	14.756.582
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları	-	4.076.184
Fon Yönetim Ücreti Karşılığı	35.000.000	-
Diğer	405.559	636.282
Toplam	43.849.869	19.469.048

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

(*) 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 2024 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlara fon toplam gider oranı iadesi borçları tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: 4.076.184 TL) (Dipnot 15).

**31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Genel

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

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir.

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25’den %30’a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere vergi oranı %30 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca cari vergilendirme dönemi içerisindeki ilk dokuz aylık periyot, üçer aylık dönemler itibarıyla geçici vergi dönemleri kabul edilmiş olup, yıl içerisinde toplamda üç geçici vergi beyannamesi verilmektedir. Kurumlar bu üçer aylık mali kârları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17. gününe kadar beyan edip öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısıyla ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır. Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılı 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.

b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek kurumlar vergisi	189.052.690	350.783.029
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(1.955.521)	(257.410.710)
	187.097.169	93.372.319

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Cari dönem vergi gideri	(107.904.264)	(65.076.436)
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	9.175.547	4.225.894
Toplam vergi gideri	(98.728.716)	(60.850.542)

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Vergi öncesi kar		
Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri	67.885.460	70.952.342
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net	32.019	279.178
Vergi oranı değişikliği ve diğer düzeltmelerin net etkisi	30.811.237	(10.380.978)
Vergi gideri	98.728.716	60.850.542

c) Ertelenmiş vergiler

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31.Mar.24		31.Ara.23	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	43.169.895	12.950.867	73.483.846	22.045.154
İzin yükümlülükleri karşılığı	14.893.562	4.468.069	10.712.056	3.213.617
Kıdem tazminat karşılığı	11.424.186	3.427.256	11.763.036	3.528.910
Dava Karşılığı	1.116.424	334.927	--	--
Komisyon Tahakkuku	35.000.000	10.500.000	--	--
Diğer	115.485	34.645	2.419.550	725.865
Ertelenen vergi varlıkları	105.719.553	31.715.764	98.378.488	29.513.546
Duran varlıkların raporlanan değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(19.380.140)	(5.814.042)	(359.924)	(107.977)
Diğer	(5.451.910)	(1.635.470)	(6.807.958)	(2.042.387)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(24.832.050)	(7.449.512)	(7.167.882)	(2.150.364)
Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net		24.266.252		27.363.181

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	1.116.424	2.167.953
Toplam	1.116.424	2.167.953

(*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 1.116.424 TL (31 Aralık 2023: 2.167.953 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	2.167.953	534.609
Dönem içerisindeki değişim	(767.710)	1.884.215
Parasal Kayıp/Kazanç	(283.819)	(250.871)
Dönem sonu, 31 Mart	1.116.424	2.167.953

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

(a) Teminatlar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

- 31 Mart 2024 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. icra Müdürlüğü'ne verilen 190.000 TL olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 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 İstanbul 3. icra Müdürlüğü'ne verilen 190.000 TL olmak üzere toplam 719.320 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 3).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 3.000.000.000 adet (31 Aralık 2023: 1.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Hisse (%)	31 Mart 2024 TL	Hisse (%)	31 Aralık 2023 TL
Akbank T.A.Ş.	100	30.000.000	100	30.000.000
Ödenmiş sermaye (tarihi maliyet)	100	30.000.000	100	30.000.000

Şirket 24 Mart 2023 tarihli, 41 sayılı yönetim kurulu ile sermaye arttırımı yapılmasına karar vermiştir. Şirket'in önceki çıkarılmış sermayesi olan 10.000.000 TL tamamen ödenmiş olup, arttırılan 20.000.000 TL'lik sermayenin tamamını olağanüstü yedeklerden karşılanmıştır.

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 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 304.870.592 TL'dir (31 Aralık 2022: 286.902.821 TL).

Geçmiş yıllar karları

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 967.298.118 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 456.139.936 TL).

Şirket, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla 1 Ocak - 31 Aralık 2023 tarihleri arasında elde ettiği net dönem karına ilişkin 146.875.601 TL temettü dağıtımı yapılmıştır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN GELİR VE GİDERLER

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	406.233.076	358.443.262
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	43.946.757	44.548.570
Performans primi geliri	63.143	2.314.290
Bireysel ve kurumlar portföy yönetim ücreti	726.462	790.056
Portföy yönetim danışmanlık geliri	14.965.654	-
Brüt hasılat tutarı (A)	465.935.092	406.096.178
Yönetim ücret iadeleri		
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-)	(41.745)	(2.492.261)
Toplam iade tutarı (B)	(41.745)	(2.492.261)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	465.893.347	403.603.917
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri	(4.281.196)	(8.166.219)
Diğer fon yönetim giderleri	(43.587.885)	(48.896.892)
Toplam maliyet tutarı (C)	(47.869.081)	(57.063.111)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	418.024.266	346.540.806

- (*) 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Mart 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Personel giderleri	(100.241.305)	(73.293.045)
Vergi, resim ve harçlar	(24.480.473)	(21.016.446)
Personel prim karşılığı	-	-
Yazılım kullanım giderleri	(269.855)	(173.584)
Reklam ve medya giderleri	(8.953.710)	(3.661.234)
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 7,8,9)	(3.809.624)	(3.954.976)
Diğer	(18.564.207)	(9.684.248)
Toplam	(156.319.174)	(111.783.533)

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)

İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 3)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Akbank T. A.Ş.	232.560.033	416.814.925
Toplam	232.560.033	416.814.925

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 4)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Akbank T.A.Ş.	1.284.443.182	1.025.664.334
Toplam	1.284.443.182	1.025.664.334

İlişkili kuruluşlardaki ticari alacaklar (Dipnot 5)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Akbank T. A.Ş.	11.560.639	6.800.064
Ak Portföy Yatırım Fonları	241.106.416	235.782.754
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	11.310.366	36.338.574
Aksigorta A.Ş.	254.403	659.144
Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	7.249.008
Toplam	264.231.824	286.829.544

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 9)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 9)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Aksigorta A.Ş.	7.940.300	105.311
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	841.889	--
Toplam	8.782.189	105.311

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 5)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Akbank T. A.Ş.	1.823.181	4.150.926
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	40.364	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	380.281	437.565
Avivasa Emeklilik	259.109	-
Vista Turizm	65.672	-
Hacı Ömer Sabancı Holding	771.510	-
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	259.109	21.852.298
Diğer	-	317.656
Toplam	3.599.226	26.758.445

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ak Portföy Yatırım Fonları	--	4.076.184
Toplam	--	4.076.184

İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 8)	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	20.231.280	15.912.058
Toplam	20.231.280	15.912.058

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Ak Portföy Yatırım Fonları	406.233.076	337.508.206
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	43.323.158	42.412.963
Akbank T.A.Ş.	11.601.539	9.129.490
Aksigorta A.Ş.	709.923	768.544
Toplam	461.867.696	389.819.203

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Fon yönetim ücreti iadeleri	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Ak Portföy Yatırım Fonları	41.745	2.439.246
Toplam	41.745	2.439.246
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Akbank T.A.Ş.	1.342.262	3.140.426
Avivasa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	782.607	372.435
Toplam	1.342.262	3.140.426
Faiz gelirleri	31 Mart 2024	31 Mart 2023
Akbank T.A.Ş.	39.242.182	2.583.769
Toplam	39.242.182	2.583.769
Genel yönetim giderleri	31 Mart 2024	31 Mart 2023
	2.818.261	
Akbank T.A.Ş.		1.750.225
	2.775.162	
Aksigorta A.Ş.		1.186.769
AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.112.885	175.686
Diğer	809.603	3.990
Toplam	7.515.911	1.750.225

(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 20.588.158 TL'dir. (31 Aralık 2023: 24.550.980).

(d) Ödenen temettüler

Şirket, 01.01-31.03.2024 dönemi içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye 146.875.601 TL temettü ödemesi yapmıştır (2023 : Bulunmamaktadır).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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 2024	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	264.231.824	11.274.287	-	-	232.935.915	1.284.443.182
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	264.231.824	11.274.287	-	-	232.935.915	1.284.443.182
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 232.560.033 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 1.284.443.182 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023	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	286.829.544	8.720.921	-	-	416.862.237	1.025.664.334
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	286.829.544	8.720.921	-	-	416.862.237	1.025.664.334
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 416.814.925 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T.A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 1.025.664.334 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 31 Mart 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024			31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari Alacaklar	1.446.119	--	41.533	4.553.194	--	121.481
Nakit ve Nakit Benzerleri	--	--	--	--	--	--
Toplam Varlıklar	1.446.119	-	41.533	4.553.194	-	121.481
Ticari Borçlar	--	--	--	--	--	--
Toplam Yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.446.119	--	41.533	4.553.194	--	121.481

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak 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 2024				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	--	--	--	--
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3 - ABD Doları net etki (1+2)	--	--	--	--
Avro'nun TL karşısında				
%10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	144.612	(144.612)	144.612	(144.612)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3 - Avro net etki (4+5)	144.612	(144.612)	144.612	(144.612)
TOPLAM (3+6)	144.612	(144.612)	144.612	(144.612)

31 Aralık 2023				
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	--	--	--	--
2 - ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3 - ABD Doları net etki (1+2)	--	--	--	--
Avro'nun TL karşısında				
%10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	455.319	(455.319)	455.319	(455.319)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6 - Avro net etki (4+5)	455.319	(455.319)	455.319	(455.319)
TOPLAM (3+6)	455.319	(455.319)	455.319	(455.319)

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 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Faiz pozisyonu tablosu:

Aktifler	31 Mart 2024 TL (%)	31 Aralık 2023 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	45	41
- Vadeli mevduatlar (USD)	1,25	1,5
- Vadeli mevduatlar (EUR)	1	1,25

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2024 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 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile satın alma gücü ile esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Mart 2024 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 118 adet yatırım ve 62 adet emeklilik fonunun (31 Mart 2023: 104 adet yatırım fonu, 62 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 131.054 TL'dir (30 Mart 2023: 1.382.744 TL).

18. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2023 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

.....