

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.
31 Aralık 2024
Tarihinde Sona Eren Hesap
Dönemine Ait Finansal Tablolar
İle Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Ak Portföy Yönetimi'A.Ş'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Husus

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 20 Mart 2024 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

4) **Kilit Denetim Konuları**

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

5) **Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) **Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).

- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Erol'dur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 5 Mart 2025

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-40

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		3.529.008.065	2.181.450.251
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.954.775.908	523.067.638
Finansal yatırımlar	5	1.177.959.102	1.286.976.301
Ticari alacaklar	6	390.531.335	370.848.855
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	373.983.054	359.906.076
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	16.548.281	10.942.779
Peşin ödenmiş giderler	12	5.741.720	557.457
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	22	1.005.445	132.141
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		4.736.275	425.316
Duran varlıklar		213.245.762	133.620.238
Maddi duran varlıklar	7	29.510.793	42.173.179
Kullanım hakkı varlıkları	8	132.119.177	41.076.752
Maddi olmayan duran varlıklar	9	12.531.598	16.035.716
Ertelenmiş vergi varlığı	19	39.084.194	34.334.591
Toplam varlıklar		3.742.253.827	2.315.070.489
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		502.801.014	312.972.399
Kısa vadeli borçlar	13	21.619.860	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		21.619.860	-
Ticari borçlar	6	112.523.344	49.327.895
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	94.138.920	33.575.784
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	18.384.424	15.752.111
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	12.822.377	13.687.095
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	196.820.864	117.161.100
Kısa vadeli karşılıklar		142.234.098	108.367.066
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	140.502.857	105.646.776
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	1.731.241	2.720.290
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	16.780.471	24.429.243
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	22	2.608.691	5.114.687
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		14.171.780	19.314.556
Uzun vadeli yükümlülükler		55.359.883	34.725.970
Uzun vadeli borçlar	13	47.604.374	19.966.026
- Kiralama işlemlerinden borçlar		47.604.374	19.966.026
Uzun vadeli karşılıklar	11	7.755.509	14.759.944
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.755.509	14.759.944
Özkaynaklar		3.184.092.930	1.967.372.120
Ödenmiş sermaye	14	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	14	164.030.172	164.030.172
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	14	(8.276.764)	(7.237.077)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(8.276.764)	(7.237.077)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	382.543.503	359.998.022
- Yasal yedekler		382.543.503	359.998.022
Geçmiş yıllar karları	14	1.213.739.928	572.352.248
Net dönem karı		1.402.056.091	848.228.755
Toplam kaynaklar		3.742.253.827	2.315.070.489

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	15	2.736.736.706	2.190.773.045
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	15	(163.563.779)	(158.138.721)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		2.573.172.927	2.032.634.324
Genel yönetim giderleri (-)	16	(799.989.088)	(663.126.404)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	68.065.823	40.710.612
Esas faaliyet karı		1.841.249.662	1.410.218.532
Finansman gelirleri	19	1.064.628.803	651.320.145
Finansman giderleri (-)	19	(9.423.166)	(4.575.131)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	23	(823.114.786)	(791.920.819)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		2.073.340.513	1.265.042.727
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(671.284.422)	(416.813.972)
- Dönem vergi gideri (-)	20	(675.588.444)	(440.153.206)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	4.304.022	23.339.234
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.402.056.091	848.228.755
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.039.687)	1.301.953
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları		(1.485.268)	1.859.932
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi		445.581	(557.979)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir, net		(1.039.687)	1.301.953
Toplam kapsamlı gelir		1.401.016.404	849.530.708

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Birikmiş karlar		
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynak
1 Ocak 2023		10.000.000	141.745.685	(8.539.030)	351.701.423	31.237.599	591.695.735	1.117.841.412
Transfer		-	-	-	8.296.599	583.399.136	(591.695.735)	-
Sermaye artışı		20.000.000	22.284.487	-	-	(42.284.487)	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	1.301.953	-	-	848.228.755	849.530.708
- Dönem karı		-	-	-	-	-	848.228.755	848.228.755
- Diğer kapsamlı gider		-	-	1.301.953	-	-	-	1.301.953
31 Aralık 2023		30.000.000	164.030.172	(7.237.077)	359.998.022	572.352.248	848.228.755	1.967.372.120
1 Ocak 2024	14	30.000.000	164.030.172	(7.237.077)	359.998.022	572.352.248	848.228.755	1.967.372.120
Transfer		-	-	-	22.545.481	825.683.274	(848.228.755)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(1.039.687)	-	(184.295.594)	1.402.056.091	1.216.720.810
- Dönem karı		-	-	-	-	-	1.402.056.091	1.402.056.091
- Diğer kapsamlı gider		-	-	(1.039.687)	-	-	-	(1.039.687)
31 Aralık 2024	14	30.000.000	164.030.172	(8.276.764)	382.543.503	1.213.739.928	1.402.056.091	3.184.092.930

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023
	referansları		
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		1.694.579.591	712.229.043
Dönem karı		1.402.056.091	848.228.755
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		80.585.160	(895.863.942)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		47.257.494	(23.339.784)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		23.725.754	109.621.027
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		24.714.803	107.352.116
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(989.049)	2.268.911
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(517.196.900)	(534.260.526)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(507.884.960)	(537.912.163)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		(9.311.940)	3.651.637
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		108.101.607	(241.669.162)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		108.101.607	(241.669.162)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		79.659.764	(463.492.443)
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	672.697
Parasal kazanç kayıp		339.037.441	256.604.249
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		209.710.484	671.032.692
Finansal yatırımlardaki artış/(azalış)		109.017.199	(122.744.352)
Ticari alacaklardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(19.682.480)	(112.118.943)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (azalış)		(14.076.978)	(124.905.257)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (azalış)/artış		(5.605.502)	12.786.314
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		(5.184.262)	(288.261)
Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler		63.195.449	(24.371.262)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		60.563.136	(29.097.843)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		2.632.313	4.726.581
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		(864.718)	15.831.401
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(7.648.772)	40.933.265
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(2.505.996)	(21.932.698)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış		(5.142.776)	62.865.963
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış ile ilgili düzeltmeler		70.878.068	873.790.844
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		70.878.068	873.790.844
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2.227.856	88.831.538
Alınan faiz		507.884.960	636.684.628
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(26.889.524)	(34.094.195)
Vergi ödemeleri		(478.767.580)	(422.587.050)
Diğer nakit çıkışları		-	(91.171.845)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.111.830)	(35.938.698)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.875.147)	(35.938.698)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(164.279)	(22.586.575)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(4.710.868)	(13.352.123)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.763.317	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	1.763.317	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		1.691.467.761	676.290.345
D. Parasal Kazanç / Kayıp	-	(335.900.599)	(261.116.055)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		1.355.567.162	415.174.290
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		507.354.615	92.180.325
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	4	1.862.921.777	507.354.615

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü 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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 71'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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan dönem sonu özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 4 Mart 2025 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tabloların hazırlanmış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 31 Aralık 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.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Tarihler	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2022	1.128,45	2,3790
31 Aralık 2023	1.859,38	1,4438
31 Aralık 2024	2.684,55	1,0000

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.

Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 2023 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması
TFRS 16 (Değişiklikler)	Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü
TMS 1 (Değişiklikler)	Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları
TSRS 1	Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler
TSRS 2	İklimle İlgili Açıklamalar

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamlarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

Şirket, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
TMS 21 (Değişiklikler)	Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Şirket, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

(a) Finansal araçlar

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

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

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(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 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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 uygulanır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki mevduatlar (*)	1.954.912.478	523.104.228
- Vadeli mevduatlar (**)	1.950.990.701	522.735.666
- Vadesiz mevduatlar	3.921.777	368.562
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(136.570)	(36.590)
	1.954.775.908	523.067.638

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.954.633.475 TL'si (31 Aralık 2023: 523.008.272 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 22).

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 120.000 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 190.000 TL olmak üzere toplam 770.000 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2023: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 100.084 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 122.722 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 541.420 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 274.320 TL olmak üzere toplam 1.038.546 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 10).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	1.954.775.908	523.067.638
Faiz tahakkukları (-)	(91.220.701)	(14.711.065)
Bloke mevduatlar (-)	(770.000)	(1.038.546)
Beklenen kredi zararları karşılığı	136.570	36.588
	1.862.921.777	507.354.615

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Menkul kıymet yatırım fonu	1.177.959.102	1.286.976.301
	1.177.959.102	1.286.976.301

31 Aralık 2024	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	621.229.878	1.177.959.102	1.177.959.102
	621.229.878	1.177.959.102	1.177.959.102

31 Aralık 2023	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Menkul kıymet yatırım fonu	1.045.307.140	1.286.976.301	1.286.976.301
	1.045.307.140	1.286.976.301	1.286.976.301

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 22)	373.983.054	359.906.076
İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı	16.548.281	10.942.779
	390.531.335	370.848.855

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 124 adet yatırım, 61 adet emeklilik olmak üzere toplam 185 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 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 22)	94.138.920	33.575.784
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	18.384.424	15.752.111
	112.523.344	49.327.895

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Makine, tesis ve cihazlar	6.902.827	164.279	-	7.067.106
Taşıtlar	7.499.947	-	(7.499.947)	-
Mobilya ve demirbaşlar	22.143.582	-	-	22.143.582
Özel maliyetler	55.082.562	-	-	55.082.562
	91.628.918	164.279	(7.499.947)	84.293.250

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2024	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Makine, tesis ve cihazlar	(6.587.469)	(87.234)	-	(6.674.703)
Taşıtlar	(5.629.850)	(106.780)	5.736.630	-
Mobilya ve demirbaşlar	(16.230.058)	(1.568.017)	-	(17.798.075)
Özel maliyetler	(21.008.362)	(9.301.317)	-	(30.309.679)
	(49.455.739)	(11.063.348)	5.736.630	(54.782.457)
Net	42.173.179			29.510.793

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2023
Makine, tesis ve cihazlar	6.739.334	163.493	-	6.902.827
Taşıtlar	6.015.576	1.484.371	-	7.499.947
Mobilya ve demirbaşlar	18.605.092	3.538.490	-	22.143.582
Özel maliyetler	37.682.341	17.400.221	-	55.082.562
	69.042.343	22.586.575	-	91.628.918

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2023
Makine, tesis ve cihazlar	(6.524.438)	(63.031)	-	(6.587.469)
Taşıtlar	(3.461.564)	(2.168.286)	-	(5.629.850)
Mobilya ve demirbaşlar	(14.569.636)	(1.660.422)	-	(16.230.058)
Özel maliyetler	(11.719.823)	(9.288.539)	-	(21.008.362)
	(36.275.461)	(13.180.278)	-	(49.455.739)
Net	32.766.882			42.173.179

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi varlıklar üzerinde rehin ve ipotek yoktur. (31 Aralık 2023: Yoktur).

8. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Binalar	54.490.438	119.021.585	-	173.512.023
	54.490.438	119.021.585	-	173.512.023

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2024	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Binalar	(13.413.686)	(27.979.160)	-	(41.392.846)
	(13.413.686)	(27.979.160)	-	(41.392.846)
Net	41.076.752			132.119.177

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2023
Binalar	34.055.315	20.435.123	-	54.490.438
	34.055.315	20.435.123	-	54.490.438

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2023
Binalar	(8.515.599)	(4.898.087)	-	(13.413.686)
	(8.515.599)	(4.898.087)	-	(13.413.686)
Net	25.539.716			41.076.752

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Yazılımlar	46.705.609	4.710.868	-	51.416.477
	46.705.609	4.710.868	-	51.416.477

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2024	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Yazılımlar	(30.669.893)	(8.214.986)	-	(38.884.879)
	(30.669.893)	(8.214.986)	-	(38.884.879)
Net	16.035.716			12.531.598

Maliyet	1 Ocak 2023	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2023
Yazılımlar	33.353.486	13.352.123	-	46.705.609
	33.353.486	13.352.123	-	46.705.609

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2023
Yazılımlar	(25.408.475)	(5.261.418)	-	(30.669.893)
	(25.408.475)	(5.261.418)	-	(30.669.893)
Net	7.945.011			16.035.716

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dava karşılıkları (*)	1.731.241	2.720.290
	1.731.241	2.720.290

(*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.731.241 TL (31 Aralık 2023: 2.720.290 TL) karşılık ayrılmıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	2.720.290	670.813
Dönem içerisindeki değişim	(436.712)	2.364.263
Parasal kazanç/(kayıp)	(552.337)	(314.786)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	1.731.241	2.720.290

(b) Teminatlar

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat hesabı üzerinde, İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 120.000 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 85.000 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 375.000 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 190.000 TL olmak üzere toplam 770.000 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2023: İstanbul 27. İcra Müdürlüğü'ne verilen 100.084 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 122.722 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 541.420 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 274.320 TL olmak üzere toplam 1.038.546 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 4).

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	130.768.744	92.205.572
Kullanılmamış izin karşılıkları	9.734.113	13.441.204
	140.502.857	105.646.776
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	7.755.509	14.759.944
	7.755.509	14.759.944

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İskonto oranı (%)	3,00	3,00
Emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	92,96	91,86

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	14.759.944	15.157.833
Faiz maliyeti	1.941.028	3.468.587
Hizmet maliyeti	2.364.749	2.310.262
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(8.544.889)	(2.517.989)
Parasal kazanç/(kayıp)	(4.250.590)	(1.798.817)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	1.485.267	(1.859.932)
Dönem sonu, 31 Aralık	7.755.509	14.759.944

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	13.441.204	11.477.380
Dönem içerisindeki artış	424.432	9.367.693
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(9.038.864)	(2.892.064)
Parasal kazanç/(kayıp)	4.907.341	(4.511.805)
Dönem sonu, 31 Aralık	9.734.113	13.441.204

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı, 1 Ocak	92.205.572	35.639.962
Dönem içindeki ayrılan karşılıklar	45.388.850	93.365.798
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(9.305.771)	(28.684.142)
Parasal kazanç/(kayıp)	2.480.093	(8.116.045)
Dönem sonu, 31 Aralık	130.768.744	92.205.572

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler (*)	5.741.720	557.457
	5.741.720	557.457

(*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 1.005.445 TL (31 Aralık 2023: 132.141 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 22).

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12.822.377	13.687.095
	12.822.377	13.687.095

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri vergisi ("BSMV")	14.171.780	18.516.166
Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)	2.608.691	5.114.687
Diğer	-	798.390
	16.780.471	24.429.243

(*) 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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 2.608.691 TL (31 Aralık 2023: 5.114.687 TL) tutarında ilişkili kuruluşlara toplam gider oranı iadesi borçları bulunmaktadır (Dipnot 22).

13. BORÇLANMALAR

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	21.619.860	-
	21.619.860	-

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	47.604.374	19.966.026
	47.604.374	19.966.026

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar bakiyesi detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2024
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2025	17,98%	21.619.860
			21.619.860

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar bakiyesi detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2024
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Ekim 2027	17,98%	47.604.374
			47.604.374

Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2023
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
- Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Mayıs 2025	17,98%	19.966.026
			19.966.026

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. 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: 3.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen tek ortaklı anonim şirket statüsüne kavuşmak üzere gerekli izin ve işlemleri tamamlayarak 21 Aralık 2012 tarihinde aşağıda gösterilen şekilde tek ortaklı anonim şirket haline dönüşmüştür.

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

Unvanı	Hisse (%)	31 Aralık 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
Sermaye düzeltme farkları		164.030.172		164.030.172
Toplam ödenmiş sermaye		194.030.172		194.030.172

Sermaye düzeltmesi farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 31 Aralık 2024 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılan kısıtlanmış 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 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 382.543.503 TL'dir (31 Aralık 2023: 359.998.022 TL).

Geçmiş yıllar karları

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.213.739.928 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 572.352.248 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

Şirket, 2024 yılı içerisinde tek ortağı olan Akbank T. A.Ş.'ye temettü ödemesi bulunmamaktadır. (2023: Bulunmamaktadır).

Diğer kapsamlı gelirler/giderler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası kümülatif aktüeryal kazanç/(kayıp) tutarı (8.276.764) TL'dir (31 Aralık 2023: (7.237.077 TL). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" hesabı içerisinde yer almaktadır.

15. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	2.426.702.536	1.792.139.931
Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti	233.002.596	211.704.589
Performans primi geliri	54.065.689	182.306.909
Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti	3.651.360	4.311.488
Portföy yönetim danışmanlık geliri	19.314.525	310.128
Brüt hasılat tutarı (A)	2.736.736.706	2.190.773.045
Yönetim ücreti iadeleri		
Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-) (*)	(2.608.691)	(16.475.759)
Toplam iade tutarı (B)	(2.608.691)	(16.475.759)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)	2.734.128.015	2.174.297.286
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Fon operasyon giderleri	(13.819.275)	(46.378.140)
Diğer fon yönetim giderleri	(147.135.813)	(95.284.822)
Toplam maliyet tutarı (C)	(160.955.088)	(141.662.962)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)	2.573.172.927	2.032.634.324

(*) 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 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(506.721.788)	(385.186.919)
Vergi, resim ve harçlar	(122.189.099)	(124.027.327)
Yazılım kullanım giderleri	(14.164.885)	(36.078.378)
Reklam ve medya giderleri	(48.040.034)	(33.747.884)
Amortisman gideri ve itfa payları (Dipnot 7,8,9)	(47.257.494)	(23.339.784)
Diğer	(61.615.788)	(60.746.112)
	(799.989.088)	(663.126.404)

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Konusu kalmayan karşılıklar	56.216.357	15.016.635
Diğer	11.849.466	25.693.977
Toplam	68.065.823	40.710.612

18. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Şirket Bağımsız Denetim Firması		
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	741.600	527.456
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
	741.600	527.456

(*) Tutarlar KDV hariç sunulmuştur.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan finansman gelirleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Menkul kıymet satış ve değerlendirme gelirleri	556.729.218	597.318.601
Vadeli mevduat ve menkul kıymetlerden sağlanan faiz geliri	507.884.960	53.990.902
Ters repo işlemlerinden elde edilen faiz geliri	14.625	10.642
	1.064.628.803	651.320.145

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan finansman giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz giderleri	(9.311.940)	(4.538.539)
Diğer	(111.226)	(36.592)
	(9.423.166)	(4.575.131)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Finansman gelirleri		
İlişkili kuruluşlardan faiz gelirleri	507.899.579	54.001.544
Diğer faiz gelirleri	-	597.318.601
Toplam	507.899.579	651.320.145

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek kurumlar vergisi	675.588.444	440.153.206
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(478.767.580)	(322.992.106)
	196.820.864	117.161.100

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Cari yıl kurumlar vergisi	(675.588.444)	(440.153.206)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14.857.700	23.339.234
	(660.730.744)	(416.813.972)

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile yılsonu itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	2024	2023
Vergi öncesi kar	2.062.786.835	1.265.042.727
İlgili dönem vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	618.836.051	379.512.818
Vergi oranı değişikliği ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	(114.275.628)	(45.482.781)
Enflasyon muhasebesi düzeltme etkileri	153.178.141	80.070.473
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	2.992.180	2.713.462
Cari yıl vergi gideri	660.730.744	416.813.972

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, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30'a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 31 Aralık 2024 tarihi finansal tablolarda kurumlar vergisi için 30% oranı kullanılmıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 (31 Aralık 2023: %30) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile 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 yasalama 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. 7532 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolara uygulanmıştır, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilmiş olup, vergiye tabi tutulmamıştır.

Ertelenmiş vergiler

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Personel prim karşılığı	130.768.744	39.230.623	92.205.573	27.661.672
İzin yükümlülükleri karşılığı	9.734.113	2.920.234	13.441.203	4.032.360
Kıdem tazminat karşılığı	7.755.509	2.326.652	14.759.944	4.427.983
Dava karşılığı	1.731.241	519.372	-	-
Diğer	599.909	179.973	3.035.987	910.796
Ertelenen vergi varlıkları	150.589.516	45.176.854	123.442.707	37.032.811
Sabit kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar	(18.435.365)	(5.530.609)	(451.623)	(135.486)
Kullanım hakkı varlıklarının kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki fark	(1.489.582)	(446.874)	-	-
Fon hesabı değerlendirme farkı	(383.921)	(115.177)	-	-
Diğer	-	-	(8.542.444)	(2.562.734)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(20.308.868)	(6.092.660)	(8.994.067)	(2.698.220)
Ertelenen vergi varlıkları/ yükümlülükleri, net		39.084.194		34.334.591

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem başı ertelenen vergi varlığı	34.334.591	14.023.114
Cari dönem ertelenen vergi geliri	4.304.022	23.339.234
Özkaynak altında taşınan ertelenen vergi	445.581	(557.979)
Diğer	-	(2.469.778)
Dönem sonu ertelenen vergi varlığı	39.084.194	34.334.591

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
Akbank T. A.Ş.	1.954.633.475	523.008.272
	1.954.633.475	523.008.272

İlişkili kuruluşlardaki finansal yatırımlar (Dipnot 5)

Ak Portföy Yatırım Fonları	1.177.959.102	1.286.976.301
	1.177.959.102	1.286.976.301

İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)

Ak Portföy Yatırım Fonları	343.701.474	295.853.923
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	24.556.863	45.596.675
Aksigorta A.Ş.	1.011.571	827.076
Akbank T. A.Ş.	4.713.146	8.532.540
Akbank T. A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	-	9.095.862
	373.983.054	359.906.076

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)

Aksigorta A.Ş.	1.005.445	132.141
	1.005.445	132.141

İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 6)

Akbank T. A.Ş.	2.268.285	5.208.471
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	5.586.785	-
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	85.191.473	27.419.682
Sabancı Dijital	4.757	-
Diğer	1.087.620	947.631
	94.138.920	33.575.784

İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler (Dipnot 12)

Ak Portföy Yatırım Fonları	2.608.691	5.114.687
	2.608.691	5.114.687

İlişkili kuruluşlara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 13)

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	21.619.860	-
	21.619.860	-

İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 13)

Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	47.604.374	19.966.026
	47.604.374	19.966.026

(b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Ak Portföy Yatırım Fonları	2.320.339.679	2.277.280.999
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları	230.852.850	297.848.865
Akbank T. A.Ş.	59.014.143	71.028.521
Akbank T. A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı	324.557	14.273.827
Aksigorta A.Ş.	3.263.960	5.720.170
	2.613.795.189	2.666.152.382

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Faiz gelirleri

Akbank T. A.Ş.	507.899.579	54.001.544
	507.899.579	54.001.544

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Fon yönetim ücreti iadeleri		
Ak Portföy Yatırım Fonları	10.425.590	14.313.915
	10.425.590	14.313.915

Finans sektörü faaliyetleri maliyeti

Akbank T. A.Ş.	9.579.945	48.136.571
Ak Portföy Yatırım Fonları	90.032.363	14.313.915
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	2.171.644
	99.612.308	64.622.130

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri		
Akbank T. A.Ş.	34.581.049	79.316.033
Aksigorta A.Ş.	10.333.760	11.230.481
AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.	5.070.029	1.011.971
Sabancı Holding A.Ş.	14.352.176	-
Ak Finansal Kiralama A.Ş.	4.629.136	-
Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.	55.910	-
Carrefour Sabancı Tic. Merk. A.Ş.	664.088	-
Diğer	-	298.876
	69.686.148	91.857.361

(c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 60.801.983 TL'dir (31 Aralık 2023: 30.805.917 TL).

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)

(d) İlişkili taraflara temettü ödemeleri

Şirket'in 21 Mart 2024 Genel Kurul Kararı ile, nakit temettü dağıtılmaması kararlaştırılmıştır. (2023: 23 Mart 2023 Genel Kurul Kararı ile, nakit temettü dağıtılmaması kararlaştırılmıştır).

23. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal olmayan kalemler	31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	
Peşin ödenmiş giderler	201.696
Kullanım hakkı varlıkları	49.859.963
Maddi duran varlıklar	4.926.953
Maddi olmayan duran varlıklar	1.723.325
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.556.946)
Ödenmiş sermaye	(59.640.490)
Kıdem tazminatı karşılığı fonu	2.224.514
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(115.232.968)
Geçmiş yıllar kar / zararı	(394.656.795)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(281.309.185)
Genel yönetim giderleri	89.849.966
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(88.889.630)
Finansman gelirleri	(42.725.812)
Finansman gideri (-)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri	12.110.623
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	(823.114.786)

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Kredi riski, karşılıklı 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, menkul kıymetleri ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır. Şirket'in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım fonlarının son bir aylık yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024	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	373.983.054	16.548.281	-	-	1.954.775.908	1.177.959.102
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	373.983.054	16.548.281	-	-	1.954.775.908	1.177.959.102
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 1.954.633.475 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T. A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 1.177.959.102 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	359.906.076	10.942.779	-	-	523.067.638	1.286.976.301
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	359.906.076	10.942.779	-	-	523.067.638	1.286.976.302
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 523.008.272 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T. A.Ş.'den oluşmaktadır.

(**) Finansal yatırımlar tutarının 1.286.976.302 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş finansal yükümlülüklerinin vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	27.413.800	27.413.800	-	-	-	27.413.800
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	101.890.015	101.890.015	-	-	-	101.890.015
Toplam yükümlülükler	129.303.815	129.303.815	-	-	-	129.303.815

	31 Aralık 2023					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Ticari borçlar	49.327.895	49.327.895	-	-	-	49.327.895
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	24.429.243	24.429.243	-	-	-	24.429.243
Toplam yükümlülükler	73.757.138	73.757.138	-	-	-	73.757.138

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

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

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Ticari alacaklar	5.047.820	-	132.241	5.713.227	-	121.481
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	5.047.820	-	132.241	5.713.227	-	121.481
Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	5.047.820	-	132.241	5.713.227	-	121.481

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları ve Avro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve 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 Aralık 2024			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nun 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	504.782	(504.782)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	504.782	(504.782)	-	-
TOPLAM (3+6)	504.782	(504.782)	-	-

	31 Aralık 2023			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nun 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	571.323	(571.323)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	571.323	(571.323)	-	-
TOPLAM (3+6)	571.323	(571.323)	-	-

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b. 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.

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

Faiz pozisyonu tablosu

Aktifler	31 Aralık 2024 TL (%)	31 Aralık 2023 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar (TL)	46	41
-Vadeli mevduatlar (USD)	-	1,5
-Vadeli mevduatlar (EUR)	-	1,25

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

iv. 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.

25. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların rayiç değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri
Finansal yatırımlar	1.177.959.102	1.177.959.102	1.286.976.301	1.286.976.301
Nakit ve nakit benzerleri	1.954.775.908	1.954.775.908	523.067.638	523.067.638
Ticari alacaklar	390.531.335	390.531.335	370.848.855	370.848.855
Ticari borçlar	27.413.800	27.413.800	49.327.895	49.327.895

26. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

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

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, SPK'nın 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, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 124 adet yatırım ve 61 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2023: 112 adet yatırım fonu ve 62 adet emeklilik fonu) olmak üzere toplam 185 (31 Aralık 2023: 174) adet fondan yönetim ücreti elde etmektedir.

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yılda fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans prim ve danışmanlık gelirlerinin toplamı 2.736.736.706 TL'dir (31 Aralık 2023: 2.190.773.045 TL).

b. 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 göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

.....