

**AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**

## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

### *Giriş*

Ak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı özet finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Mehmet Erol, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Ağustos 2025

| <b>EKLER</b>                                                     | <b>SAYFA</b> |
|------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                         | <b>1</b>     |
| <b>ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b> | <b>2</b>     |
| <b>ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                       | <b>3</b>     |
| <b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                             | <b>4</b>     |
| <b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b> | <b>5-36</b>  |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                           | Dipnot<br>referansları | 30 Haziran<br>2025   | 31 Aralık<br>2024    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                          |                        |                      |                      |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                                    |                        | <b>4.465.170.113</b> | <b>4.117.432.414</b> |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                 | 3                      | 2.564.332.668        | 2.280.713.883        |
| Finansal yatırımlar                                                                       | 4                      | 1.456.419.935        | 1.374.371.183        |
| Ticari alacaklar                                                                          | 5                      | 434.392.978          | 455.648.258          |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                                   | 15                     | 427.402.658          | 436.340.728          |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                           |                        | 6.990.320            | 19.307.530           |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                    | 9                      | 10.024.532           | 6.699.090            |
| - İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler                                               | 15                     | 7.946.900            | 1.173.092            |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler                                       |                        | 2.077.632            | 5.525.998            |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                                    |                        | <b>242.761.999</b>   | <b>248.802.212</b>   |
| Maddi duran varlıklar                                                                     | 6                      | 28.068.538           | 34.431.402           |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                 | 7                      | 139.202.879          | 154.148.637          |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                             | 6                      | 11.864.390           | 14.621.108           |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                  | 10                     | 63.626.192           | 45.601.065           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                                   |                        | <b>4.707.932.112</b> | <b>4.366.234.626</b> |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                        |                      |                      |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>560.510.474</b>   | <b>586.637.701</b>   |
| Kısa vadeli borçlar                                                                       | 8                      | 23.483.189           | 25.224.740           |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                                          |                        | 23.483.189           | 25.224.740           |
| Ticari borçlar                                                                            | 5                      | 81.141.892           | 131.285.408          |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                       | 15                     | 75.690.882           | 109.835.578          |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                               |                        | 5.451.010            | 21.449.830           |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                          |                        | 15.207.768           | 14.960.371           |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                              | 10                     | 254.843.424          | 229.638.638          |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                   |                        | 158.857.300          | 165.950.113          |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                          |                        | 157.594.456          | 163.930.206          |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                           | 11                     | 1.262.844            | 2.019.907            |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                           | 9                      | 26.976.901           | 19.578.431           |
| - İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler                                      | 15                     | 109.898              | 3.043.662            |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler                              |                        | 26.867.003           | 16.534.769           |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                          |                        | <b>43.582.097</b>    | <b>64.590.552</b>    |
| Uzun vadeli borçlar                                                                       | 8                      | 35.377.702           | 55.541.895           |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                                          |                        | 35.377.702           | 55.541.895           |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                   |                        | 8.204.395            | 9.048.657            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                          |                        | 8.204.395            | 9.048.657            |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                        |                        | <b>4.103.839.541</b> | <b>3.715.006.373</b> |
| Ödenmiş sermaye                                                                           | 12                     | 30.000.000           | 30.000.000           |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                 |                        | 196.382.628          | 196.382.628          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler) |                        | (9.656.826)          | (9.656.826)          |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                      |                        | (9.656.826)          | (9.656.826)          |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                       | 12                     | 511.641.784          | 446.328.541          |
| - Yasal yedekler                                                                          |                        | 511.641.784          | 446.328.541          |
| Geçmiş yıllar karları                                                                     | 12                     | 2.456.605.178        | 1.416.118.079        |
| Net dönem karı                                                                            |                        | 918.866.777          | 1.635.833.951        |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                   |                        | <b>4.707.932.112</b> | <b>4.366.234.626</b> |

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                 | Dipnot<br>referansları | (Sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2025 | (Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2025 | (Sınırlı<br>denetimden<br>geçmiş)<br>1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2024 | (Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Nisan-<br>30 Haziran<br>2024 |
|-------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                     |                        |                                                                    |                                                                       |                                                                    |                                                                       |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı            | 13                     | 1.843.716.814                                                      | 895.561.674                                                           | 1.453.730.781                                                      | 771.604.872                                                           |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)        | 13                     | (116.712.983)                                                      | (52.917.644)                                                          | (101.880.696)                                                      | (31.739.562)                                                          |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b> |                        | <b>1.727.003.831</b>                                               | <b>842.644.030</b>                                                    | <b>1.351.850.085</b>                                               | <b>739.865.310</b>                                                    |
| Genel yönetim giderleri (-)                     | 14                     | (519.410.164)                                                      | (286.400.660)                                                         | (483.906.647)                                                      | (255.056.404)                                                         |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler              |                        | 364.189.293                                                        | 216.360.927                                                           | 405.036.636                                                        | 191.400.296                                                           |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)          |                        | (240.085)                                                          | (240.085)                                                             | -                                                                  | -                                                                     |
| <b>Esas faaliyet karı</b>                       |                        | <b>1.571.542.875</b>                                               | <b>772.364.212</b>                                                    | <b>1.272.980.074</b>                                               | <b>676.209.202</b>                                                    |
| Finansman gelirleri                             |                        | 438.583.495                                                        | 200.528.922                                                           | 178.237.779                                                        | 120.923.610                                                           |
| Finansman giderleri (-)                         |                        | (5.451.790)                                                        | (2.398.193)                                                           | (2.465.046)                                                        | (1.142.291)                                                           |
| Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)    |                        | (574.350.592)                                                      | (231.176.282)                                                         | (495.495.942)                                                      | (174.013.211)                                                         |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b> | <b>10</b>              | <b>1.430.323.988</b>                                               | <b>739.318.659</b>                                                    | <b>953.256.865</b>                                                 | <b>621.977.310</b>                                                    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>      |                        | <b>(511.457.211)</b>                                               | <b>(234.283.156)</b>                                                  | <b>(344.462.247)</b>                                               | <b>(199.924.056)</b>                                                  |
| - Dönem vergi gideri (-)                        | 10                     | (529.482.338)                                                      | (265.966.418)                                                         | (366.024.964)                                                      | (208.053.832)                                                         |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)              | 10                     | 18.025.127                                                         | 31.683.262                                                            | 21.562.717                                                         | 8.129.776                                                             |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>        |                        | <b>918.866.777</b>                                                 | <b>505.035.503</b>                                                    | <b>608.794.618</b>                                                 | <b>422.053.254</b>                                                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GİDER/(GELİR)<br/>KISMI</b>   |                        |                                                                    |                                                                       |                                                                    |                                                                       |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider)                    |                        | -                                                                  | -                                                                     | -                                                                  | -                                                                     |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                    |                        | <b>918.866.777</b>                                                 | <b>505.035.503</b>                                                    | <b>608.794.618</b>                                                 | <b>422.053.254</b>                                                    |

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                       |                     | Kar veya zararda sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler |                             |                                                    |                                     | Birikmiş karlar       |                 | Toplam özkaynak |
|-----------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
|                       | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye                                                        | Sermaye düzeltmesi farkları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı  |                 |
| 1 Ocak 2024           |                     | 30.000.000                                                             | 196.382.628                 | (8.443.783)                                        | 420.023.842                         | 667.785.865           | 989.661.826     | 2.295.410.378   |
| Transfer              |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | 26.304.698                          | 963.357.128           | (989.661.826)   | -               |
| Ödenen Temettü        |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | -                                   | (215.024.913)         | -               | (215.024.913)   |
| Toplam Kapsamlı Gelir |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | -                                   | -                     | 608.794.618     | 608.794.618     |
| - Dönem Karı          |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | -                                   | -                     | 608.794.618     | 608.794.618     |
| 30 Haziran 2024       |                     | 30.000.000                                                             | 196.382.628                 | (8.443.783)                                        | 446.328.540                         | 1.416.118.080         | 608.794.618     | 2.689.180.083   |
| 1 Ocak 2025           | 12                  | 30.000.000                                                             | 196.382.628                 | (9.656.826)                                        | 446.328.541                         | 1.416.118.079         | 1.635.833.951   | 3.715.006.373   |
| Transfer              |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | 65.313.243                          | 1.570.520.708         | (1.635.833.951) | -               |
| Ödenen Temettü        |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | -                                   | (530.033.609)         | -               | (530.033.609)   |
| Toplam Kapsamlı Gelir |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | -                                   | -                     | 918.866.777     | 918.866.777     |
| - Dönem Karı          |                     | -                                                                      | -                           | -                                                  | -                                   | -                     | 918.866.777     | 918.866.777     |
| 30 Haziran 2025       | 12                  | 30.000.000                                                             | 196.382.628                 | (9.656.826)                                        | 511.641.784                         | 2.456.605.178         | 918.866.777     | 4.103.839.541   |

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

# AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                           | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak -<br>30.Haz 2025 | 1 Ocak -<br>30.Haz 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları</b>                                                           |                        | <b>1.196.276.221</b>    | <b>985.979.550</b>      |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                         |                        | <b>918.866.777</b>      | <b>608.794.618</b>      |
| <b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                       |                        | <b>(70.522.590)</b>     | <b>495.487.747</b>      |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                          | 6,7                    | 26.004.499              | 14.773.094              |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                        |                        | (5.538.972)             | 89.497.010              |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                               |                        | (5.070.575)             | 91.212.664              |
| - Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                |                        | (468.397)               | (1.715.654)             |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                      |                        | (438.583.495)           | (178.237.779)           |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   |                        | (438.583.495)           | (178.237.779)           |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                       |                        | 10.712.236              | 91.336.048              |
| Parasal Kazanç Kayıp                                                                                      |                        | 336.883.142             | 478.119.374             |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                        |                        | <b>(86.302.595)</b>     | <b>(111.687.667)</b>    |
| Finansal yatırımlardaki azalış                                                                            |                        | (82.048.752)            | (97.683.813)            |
| Ticari alacaklardaki (artış) ile ilgili düzeltmeler                                                       |                        | 21.255.280              | (10.734.120)            |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)                                                       |                        | 8.938.070               | 27.621.345              |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış                                                |                        | 12.317.210              | (38.355.465)            |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış                                                                          |                        | (3.325.442)             | (15.374.146)            |
| Ticari borçlardaki (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                                        |                        | (50.143.516)            | (45.989.895)            |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış                                                             |                        | (34.144.696)            | (36.321.384)            |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış)/artış                                            |                        | (15.998.820)            | (9.668.512)             |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış                                                |                        | 247.397                 | 2.273.851               |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler                              |                        | (16.248.825)            | 101.421.519             |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış                                |                        | (26.581.059)            | 54.907.413              |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (azalış)/artış                        |                        | 10.332.234              | 46.514.105              |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar azalış ile ilgili düzeltmeler                                        |                        | 43.961.263              | (45.601.063)            |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                          |                        | <b>434.234.629</b>      | <b>(6.615.148)</b>      |
| Alınan faiz                                                                                               |                        | 438.583.495             | 124.503.859             |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                            |                        | (816.289)               | (89.550.096)            |
| Vergi ödemeleri                                                                                           |                        | (3.532.577)             | (41.568.911)            |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                             |                        | <b>(1.939.159)</b>      | <b>(1.611.148)</b>      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                            |                        | (1.939.159)             | (3.668.479)             |
| - Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                           | 6                      | -                       | (73.011)                |
| - Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                   | 6                      | (1.939.159)             | (3.595.468)             |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                           |                        | -                       | 2.057.331               |
| - Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                          |                        | -                       | 2.057.331               |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                       |                        | <b>(530.033.609)</b>    | <b>(215.024.913)</b>    |
| Ödenen temettüleri                                                                                        | 12, 15                 | (530.033.609)           | (215.024.913)           |
| <b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)</b> |                        | <b>664.303.453</b>      | <b>769.343.489</b>      |
| <b>D. Parasal Kazanç / Kayıp</b>                                                                          |                        | <b>(336.723.405)</b>    | <b>(150.671.784)</b>    |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)</b>                                                |                        | <b>327.580.048</b>      | <b>618.671.705</b>      |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                            |                        | <b>2.173.544.059</b>    | <b>610.283.572</b>      |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>                                                   | <b>3</b>               | <b>2.501.124.107</b>    | <b>1.228.955.277</b>    |

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 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 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 72'dir (31 Aralık 2024: 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.

#### Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 13 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### a) Uygulanan muhasebe standartları

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

**Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama**

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2024 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2024 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, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2024 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

**Finansal tabloların hazırlanış şekli**

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

**b)Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

**a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar**

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

**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 Şirket'in 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                          | <i>Sigorta Sözleşmeleri</i>                                                                     |
| TFRS 17 (Değişiklikler)          | <i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i> |
| TFRS 18                          | <i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>                                                 |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler</i>           |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>                                        |
| TFRS 19                          | <i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>                    |

**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.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

***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.

***TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar***

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

***TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler***

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

***TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler***

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

***TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar***

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

**c) Netleştirme/Mahsup**

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

**d) İşletmenin sürekliliği**

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

**e) Raporlama para birimi**

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet nakit akış tablosu ve özet özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2024 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap döneminde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

##### (a) Finansal araçlar

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

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

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

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

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

**(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.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

**(a) Finansal araçlar (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 değerın güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

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

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

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

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

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

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

###### (a) Finansal araçlar (Devamı)

###### (iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar (Devamı)

##### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü (Devamı)*

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

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

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

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

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Nakit ve Nakit Benzerleri              | 30 Haziran 2025      | 31 Aralık 2024       |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bankalardaki mevduat (*)               | 2.564.512.158        | 2.280.873.225        |
| -Vadeli mevduatlar (**)                | 2.564.138.051        | 2.276.297.534        |
| -Vadesiz mevduatlar                    | 374.107              | 4.575.691            |
| Beklenen kredi zararları karşılığı (-) | (179.490)            | (159.342)            |
| <b>Toplam</b>                          | <b>2.564.332.668</b> | <b>2.280.713.883</b> |

(\*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 2.564.386.735 TL'si (31 Aralık 2024: 2.280.547.701 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 15).

(\*\*) 30 Haziran 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 2024: İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 140.010 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 99.173 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 437.527 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 221.680 TL olmak üzere toplam 898.390 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 11).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler; hazır değerler toplamından bloke mevduat bakiyeleri ile faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir.

| Nakit ve Nakit Benzerleri          | 30 Haziran 2025      | 31 Aralık 2024       |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri          | 2.564.332.668        | 2.280.713.883        |
| Bloke mevduatlar (-)               | (770.000)            | (898.389)            |
| Faiz tahakkukları (-)              | (62.618.051)         | (106.430.777)        |
| Beklenen kredi zararları karşılığı | 179.490              | 159.342              |
|                                    | <b>2.501.124.107</b> | <b>2.173.544.059</b> |

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar | 30 Haziran 2025      | 31 Aralık 2024       |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Menkul kıymet yatırım fonu*                                        | 1.456.419.935        | 1.374.371.183        |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>1.456.419.935</b> | <b>1.374.371.183</b> |

(\*) Finansal yatırımlarda saklayıcı kuruluş olarak Akbank ile çalışılmaktadır.

| 30 Haziran 2025            | Maliyet            | Gerçeğe Uygun Değer  | Kayıtlı Değer        |
|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Menkul kıymet yatırım fonu | 665.757.296        | 1.456.419.935        | 1.456.419.935        |
| <b>Toplam</b>              | <b>665.757.296</b> | <b>1.456.419.935</b> | <b>1.456.419.935</b> |

| 31 Aralık 2024             | Maliyet            | Gerçeğe Uygun Değer  | Kayıtlı Değer        |
|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Menkul kıymet yatırım fonu | 724.813.316        | 1.374.371.182        | 1.374.371.183        |
| <b>Toplam</b>              | <b>724.813.316</b> | <b>1.374.371.182</b> | <b>1.374.371.183</b> |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari alacaklar                                    | 30 Haziran 2025    | 31 Aralık 2024     |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| İlişkili taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı (Dipnot 15) | 427.402.658        | 436.340.728        |
| İlişkili olmayan taraflardan portföy yönetim ücreti alacağı     | 6.990.320          | 19.307.530         |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>434.392.978</b> | <b>455.648.258</b> |

Portföy yönetim ücreti alacakları; Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 132 adet yatırım, 62 adet emeklilik olmak üzere toplam 200 adet fondan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 124 adet yatırım, 61 adet emeklilik olmak üzere toplam 185 adet).

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli ticari borçlar                    | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024     |
|-----------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 15) | 75.690.882        | 109.835.578        |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar     | 5.451.010         | 21.449.830         |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>81.141.892</b> | <b>131.285.408</b> |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### Cari Dönem

| Maliyet               | 1 Ocak 2025       | Girişler | Çıkışlar (-) | 30 Haziran 2025   |
|-----------------------|-------------------|----------|--------------|-------------------|
| Tesis Makine Cihazlar | 8.245.470         | -        | -            | 8.245.470         |
| Demirbaşlar           | 25.835.787        | -        | -            | 25.835.787        |
| Özel Maliyet          | 64.266.990        | -        | -            | 64.266.990        |
|                       | <b>98.348.247</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>98.348.247</b> |

| Birikmiş amortismanlar | 1 Ocak 2025         | Cari dönem amortismanı | Çıkışlar (-) | 30 Haziran 2025     |
|------------------------|---------------------|------------------------|--------------|---------------------|
| Tesis Makine Cihazlar  | (7.787.638)         | (57.581)               | -            | (7.845.219)         |
| Demirbaşlar            | (20.765.714)        | (900.176)              | -            | (21.665.890)        |
| Özel Maliyet           | (35.363.493)        | (5.405.107)            | -            | (40.768.600)        |
|                        | <b>(63.916.845)</b> | <b>(6.362.864)</b>     | <b>-</b>     | <b>(70.279.709)</b> |

|            |                   |  |  |                   |
|------------|-------------------|--|--|-------------------|
| <b>Net</b> | <b>34.431.402</b> |  |  | <b>28.068.538</b> |
|------------|-------------------|--|--|-------------------|

| Maliyet               | 1 Ocak 2024        | Girişler      | Çıkışlar (-)       | 30 Haziran 2024    |
|-----------------------|--------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Tesis Makine Cihazlar | 11.735.547         | 73.011        | -                  | 11.808.559         |
| Taşıtlar              | 8.750.483          | -             | (8.750.483)        | -                  |
| Demirbaşlar           | 26.945.007         | -             | -                  | 26.945.007         |
| Özel Maliyet          | 64.266.989         | -             | -                  | 64.266.989         |
|                       | <b>111.698.026</b> | <b>73.011</b> | <b>(8.750.483)</b> | <b>103.020.555</b> |

| Birikmiş amortismanlar | 1 Ocak 2024       | Cari dönem amortismanı | Çıkışlar (-)       | 30 Haziran 2024   |
|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|-------------------|
| Tesis Makine Cihazlar  | 11.367.274        | 44.274                 | -                  | 11.411.548        |
| Taşıtlar               | 6.568.566         | 124.585                | (6.693.152)        | -                 |
| Demirbaşlar            | 20.044.346        | 926.632                | -                  | 20.970.978        |
| Özel Maliyet           | 24.512.734        | 5.424.980              | -                  | 29.937.715        |
|                        | <b>62.492.920</b> | <b>6.520.471</b>       | <b>(6.693.152)</b> | <b>62.320.241</b> |

|            |                    |          |  |                    |
|------------|--------------------|----------|--|--------------------|
| <b>Net</b> | <b>174.190.946</b> | <b>-</b> |  | <b>165.340.796</b> |
|------------|--------------------|----------|--|--------------------|

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 6. MADDİ DURAN VARLIKLAR VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

##### Cari Dönem

| Maliyet                | 1 Ocak 2025         | Girişler               | Çıkışlar | 30 Haziran 2025     |
|------------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------------|
| Haklar                 | 59.989.625          | 1.939.159              | -        | 61.928.784          |
|                        | <b>59.989.625</b>   | <b>1.939.159</b>       | -        | <b>61.928.784</b>   |
| Birikmiş amortismanlar | 1 Ocak 2025         | Cari dönem amortismanı | Çıkışlar | 30 Haziran 2025     |
| Haklar                 | (45.368.517)        | (4.695.877)            | -        | (50.064.394)        |
|                        | <b>(45.368.517)</b> | <b>(4.695.877)</b>     | -        | <b>(50.064.394)</b> |
| <b>Net</b>             | <b>14.621.108</b>   |                        |          | <b>11.864.390</b>   |

##### Önceki Dönem

| Maliyet                | 1 Ocak 2024         | Girişler               | Çıkışlar | 30 Haziran 2024     |
|------------------------|---------------------|------------------------|----------|---------------------|
| Haklar                 | 55.512.554          | 3.595.468              | -        | 59.108.022          |
|                        | <b>55.512.554</b>   | <b>3.595.468</b>       | -        | <b>59.108.022</b>   |
| Birikmiş amortismanlar | 1 Ocak 2024         | Cari dönem amortismanı | Çıkışlar | 30 Haziran 2024     |
| Haklar                 | (36.803.055)        | (4.512.308)            | -        | (41.315.363)        |
|                        | <b>(36.803.055)</b> | <b>(4.512.308)</b>     | -        | <b>(41.315.363)</b> |
| <b>Net</b>             | <b>18.709.499</b>   |                        |          | <b>17.792.659</b>   |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

##### Cari Dönem

| Maliyet                       | 1 Ocak 2025         | Girişler                      | Çıkışlar        | 30 Haziran 2025        |
|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|------------------------|
| Kullanım Hakkı-Binalar        | 202.443.297         | -                             | -               | 202.443.297            |
|                               | <b>202.443.297</b>  | <b>-</b>                      | <b>-</b>        | <b>202.443.297</b>     |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b> | <b>1 Ocak 2025</b>  | <b>Cari dönem amortismanı</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2025</b> |
| Kullanım Hakkı-Binalar        | (48.294.660)        | (14.945.758)                  | -               | (63.240.418)           |
|                               | <b>(48.294.660)</b> | <b>(14.945.758)</b>           | <b>-</b>        | <b>(63.240.418)</b>    |
| <b>Net</b>                    | <b>154.148.637</b>  |                               |                 | <b>139.202.879</b>     |

##### Önceki Dönem

| Maliyet                       | 1 Ocak 2024         | Girişler                      | Çıkışlar        | 30 Haziran 2024        |
|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|------------------------|
| Kullanım Hakkı-Binalar        | 62.360.886          | 15.481.569                    | -               | 77.842.455             |
|                               | <b>62.360.886</b>   | <b>15.481.569</b>             | <b>-</b>        | <b>77.842.455</b>      |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b> | <b>1 Ocak 2024</b>  | <b>Cari dönem amortismanı</b> | <b>Çıkışlar</b> | <b>30 Haziran 2024</b> |
| Kullanım Hakkı-Binalar        | (14.435.025)        | (3.740.314)                   | -               | (18.175.339)           |
|                               | <b>(14.435.025)</b> | <b>(3.740.314)</b>            | <b>-</b>        | <b>(18.175.339)</b>    |
| <b>Net</b>                    | <b>47.925.861</b>   |                               |                 | <b>59.667.116</b>      |

#### 8. FİNANSAL BORÇLANMALAR

| Kısa vadeli borçlanmalar            | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlanmalar | 23.483.189        | 25.224.740        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>23.483.189</b> | <b>25.224.740</b> |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 8. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

| Uzun vadeli borçlanmalar            | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlanmalar | 35.377.702        | 55.541.895        |
| <b>Toplam</b>                       | <b>35.377.702</b> | <b>55.541.895</b> |

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

| Kiralama<br>işlemlerinden borçlanmalar                              | Vade       | Faiz Oranı<br>(%) | 30 Haziran 2025   |
|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan kiralama<br/>işlemlerinden borçlanmalar</b> |            |                   |                   |
| -Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar                    | 30.09.2027 | 17,98%            | 23.483.189        |
| -Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar                    | 30.09.2027 | 17,98%            | 35.377.702        |
|                                                                     |            |                   | <b>58.860.891</b> |

| Kiralama<br>işlemlerinden borçlanmalar                              | Vade       | Faiz Oranı<br>(%) | 31 Aralık 2024    |
|---------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflardan kiralama<br/>işlemlerinden borçlanmalar</b> |            |                   |                   |
| -Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar                    | 30.09.2027 | 17,98%            | 25.224.740        |
| -Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar                    | 30.09.2027 | 17,98%            | 55.541.895        |
|                                                                     |            |                   | <b>80.766.635</b> |

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Peşin ödenmiş giderler          | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024   |
|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Gelecek aylara ait giderler (*) | 10.024.532        | 6.699.090        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>10.024.532</b> | <b>6.699.090</b> |

(\*) Gelecek aylara ait giderler bakiyesinin içerisinde 7.946.900 TL (31 Aralık 2024: 1.173.092 TL) tutarında ilişkili taraflara yapılan ödemeler bulunmaktadır (Dipnot 15).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 9. DİĞER VARLIK, BORÇ VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024    |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 15.207.768        | 14.960.371        |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>15.207.768</b> | <b>14.960.371</b> |

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                        | 31 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024    |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV") | 18.807.120        | 16.534.769        |
| Fon toplam gider oranı aşım iadesi borçları (*)        | 218.553           | 3.043.662         |
| Fon Yönetim Ücreti Karşılığı                           | 7.500.000         | -                 |
| Diğer                                                  | 451.228           | -                 |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>26.976.901</b> | <b>19.578.431</b> |

(\*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33'e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ'in Ek4'ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilişkili kuruluşlara fon toplam gider oranı iadesi borçları tutarı 109.898 TL'dir. (31 Aralık 2024: 3.043.662 TL) (Dipnot 15).

#### 10. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### a) Genel

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

---

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

**a) Genel (Devamı)**

15 Temmuz 2024 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile bankaların da dahil olduğu finans ve sigorta şirketleri için genel kurumlar vergisi oranı %25'den %30'a yükseltilmiştir. Kurumlar vergisi oranları 1 Ekim 2024 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren vergilendirme dönemlerinde elde edecekleri kazançlarına uygulanmak üzere yürürlüğe girmiştir.

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

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

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

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

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

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### a) Genel (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2022 ve 2024 hesap dönemleri ile 2025 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

##### b) Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

| Dönem karı vergi yükümlülüğü      | 30 Haziran 2025    | 31 Aralık 2024     |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi         | 529.482.338        | 788.235.591        |
| Peşin ödenen kurumlar vergisi (-) | (274.638.914)      | (558.596.953)      |
| <b>Toplam</b>                     | <b>254.843.424</b> | <b>229.638.638</b> |

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelirleri/giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                  | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri          | (529.482.338)                  | (265.966.418)                   | (366.024.964)                  | (208.053.833)                   |
| Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri | 18.025.127                     | 31.683.262                      | 21.562.717                     | 8.129.777                       |
| <b>Toplam vergi gideri</b>       | <b>(511.457.211)</b>           | <b>(234.283.156)</b>            | <b>(344.462.247)</b>           | <b>(199.924.056)</b>            |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### b) Dönem karı vergi yükümlülüğü (Devamı)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlık ve yükümlülükler:

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                        | 01 Ocak-<br>30 Haziran 2025 | 01 Ocak-<br>30 Haziran 2024 |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Dönem vergi matrahı</b>                             | <b>1.430.323.988</b>        | <b>953.256.865</b>          |
| Yasal oran kullanılarak hesaplanan teorik vergi gideri | 429.097.196                 | 285.977.060                 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler, net    | 31.078                      | 96.205                      |
| Parasal Kazanç / Kayıp                                 | 82.328.937                  | 79.951.699                  |
| <b>Vergi gideri</b>                                    | <b>511.457.211</b>          | <b>366.024.964</b>          |

##### c) Ertelenmiş vergiler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                           | <b>30 Haziran 2025</b>                 |                                                             | <b>31 Aralık 2024</b>                  |                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                           | <b>Birikmiş<br/>geçici<br/>farklar</b> | <b>Ertelenen vergi<br/>varlıkları/<br/>(yükümlülükleri)</b> | <b>Birikmiş<br/>geçici<br/>farklar</b> | <b>Ertelenen vergi<br/>varlıkları/<br/>(yükümlülükleri)</b> |
| Personel prim karşılığı                                                   | 87.393.154                             | 26.217.946                                                  | 64.339.540                             | 19.301.862                                                  |
| Jestiyon Primi                                                            | 60.000.000                             | 18.000.000                                                  | 88.233.493                             | 26.470.048                                                  |
| İzin yükümlülükleri karşılığı                                             | 10.201.302                             | 3.060.390                                                   | 11.357.172                             | 3.407.152                                                   |
| Kıdem tazminat karşılığı                                                  | 8.204.395                              | 2.461.318                                                   | 9.048.657                              | 2.714.596                                                   |
| Dava Karşılığı                                                            | 1.262.844                              | 378.853                                                     | 2.019.907                              | 605.972                                                     |
| Komisyon Tahakkuku                                                        | 80.500.000                             | 24.150.000                                                  | -                                      | -                                                           |
| Diğer                                                                     | 270.620                                | 81.186                                                      | 699.937                                | 209.982                                                     |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları</b>                                         | <b>247.832.315</b>                     | <b>74.349.693</b>                                           | <b>175.698.706</b>                     | <b>52.709.612</b>                                           |
| Sabit kıymetlerin kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki farklar      | (21.091.201)                           | (6.327.360)                                                 | (21.509.265)                           | (6.452.779)                                                 |
| Kullanım hakkı varlıkları kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki fark | (1.733.113)                            | (519.934)                                                   | (1.737.954)                            | (521.385)                                                   |
| Fon hesabı değerlendirme farkı                                            | (12.920.689)                           | (3.876.207)                                                 | (447.936)                              | (134.383)                                                   |
| <b>Ertelenen vergi yükümlülükleri</b>                                     | <b>(35.745.003)</b>                    | <b>(10.723.501)</b>                                         | <b>(23.695.155)</b>                    | <b>(7.108.547)</b>                                          |
| <b>Ertelenen vergi varlıkları/yükümlülükleri, net</b>                     |                                        | <b>63.626.192</b>                                           |                                        | <b>45.601.065</b>                                           |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### c) Ertelenmiş vergiler (Devamı)

| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)            | 30 Haziran 2025   | 30 Haziran 2024   |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi                       | 45.601.065        | 40.059.517        |
| Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 18.025.127        | 21.562.717        |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                                 | <b>63.626.192</b> | <b>61.622.234</b> |

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

##### (a) Karşılıklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

| Kısa vadeli karşılıklar | 30 Haziran 2025  | 31 Aralık 2024   |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları       | 1.262.844        | 2.019.907        |
| <b>Toplam</b>           | <b>1.262.844</b> | <b>2.019.907</b> |

(\*) Şirket aleyhine açılan personel davaları ile ilgili olarak yapılan değerlendirme sonucu 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 1.262.844 TL (31 Aralık 2024: 2.019.907 TL) karşılık ayrılmıştır.

Dava karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| Dava Karşılıkları             | 30 Haziran 2025  | 31 Aralık 2024   |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı, 1 Ocak</b>     | <b>2.019.907</b> | <b>3.173.869</b> |
| Dönem içerisindeki değişim    | (97.250)         | (509.529)        |
| Parasal Kayıp/Kazanç          | (659.813)        | (644.433)        |
| <b>Dönem sonu, 31 Haziran</b> | <b>1.262.844</b> | <b>2.019.907</b> |

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarı ile aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### (b) Teminatlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya aşağıda belirtilen bloke mevduat dışında teminat bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 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 2024: İstanbul Anadolu 4. İcra Müdürlüğüne verilen 140.010 TL, İstanbul 18. İcra Müdürlüğü'ne verilen 99.173 TL, İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi'ne verilen 437.527 ve İstanbul 3. İcra Müdürlüğüne verilen 221.680 TL olmak üzere toplam 893.390 TL verilen teminat karşılığı blokaj bulunmaktadır) (Dipnot 3).

#### 12. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL (31 Aralık 2024: 30.000.000 TL) olup her biri 0,01 TL nominal değerli 3.000.000.000 adet (31 Aralık 2024: 3.000.000.000 adet) hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Unvanı                                  | Hisse<br>(%) | 30 Haziran         | Hisse<br>(%) | 31 Aralık 2024     |
|-----------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
|                                         |              | 2025<br>TL         |              | TL                 |
| Akbank T.A.Ş.                           | 100          | 30.000.000         | 100          | 30.000.000         |
| <b>Ödenmiş sermaye (tarihi maliyet)</b> | <b>100</b>   | <b>30.000.000</b>  | <b>100</b>   | <b>30.000.000</b>  |
| <b>Sermaye Düzeltme Farkları</b>        |              | <b>196.382.628</b> |              | <b>196.382.628</b> |
| <b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>           |              | <b>226.382.628</b> |              | <b>226.382.628</b> |

##### Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine 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 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 511.641.784 TL'dir (31 Aralık 2024: 446.328.541 TL).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 12. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Geçmiş yıllar karları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 2.456.605.178 TL geçmiş yıllar karı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 1.416.118.079 TL).

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihleri arasında elde ettiği net dönem karına ilişkin 530.033.609 TL temettü dağıtımı yapılmıştır (31 Aralık 2024: 215.024.913 TL).

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

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

|                                                                   | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <strong>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</strong>             |                                |                                 |                                |                                 |
| Yatırım fonlarından alınan portföy yönetim ücreti                 | 1.666.444.953                  | 801.626.033                     | 1.310.044.089                  | 693.475.661                     |
| Emeklilik fonlarından alınan portföy yönetim ücreti               | 147.593.837                    | 77.732.179                      | 132.766.713                    | 68.367.837                      |
| Performans primi geliri                                           | 7.473.463                      | 6.966.354                       | 8.462.476                      | 8.370.035                       |
| Bireysel ve kurumlar portföy yönetim ücreti                       | 1.473.080                      | 327.452                         | 2.088.090                      | 1.024.554                       |
| Portföy yönetim danışmanlık geliri                                | 20.953.248                     | 9.130.684                       | 619.148                        | 555.406                         |
| <strong>Brüt hasılat tutarı (A)</strong>                          | <strong>1.843.938.581</strong> | <strong>895.782.702</strong>    | <strong>1.453.980.516</strong> | <strong>771.793.493</strong>    |
| <strong>Yönetim ücret iadeleri</strong>                           |                                |                                 |                                |                                 |
| Fon üst gider sınır aşımı komisyon iadeleri (-)*                  | (221.767)                      | (221.028)                       | (249.735)                      | (188.621)                       |
| <strong>Toplam iade tutarı (B)</strong>                           | <strong>(221.767)</strong>     | <strong>(221.028)</strong>      | <strong>(249.735)</strong>     | <strong>(188.621)</strong>      |
| <strong>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net (A+B)</strong>  | <strong>1.843.716.814</strong> | <strong>895.561.674</strong>    | <strong>1.453.730.781</strong> | <strong>771.604.872</strong>    |
| <strong>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</strong>             |                                |                                 |                                |                                 |
| Fon operasyon giderleri                                           | (8.693.122)                    | (4.198.854)                     | (14.584.971)                   | (8.317.329)                     |
| Diğer fon yönetim giderleri                                       | (108.019.861)                  | (48.718.790)                    | (87.295.725)                   | (23.422.233)                    |
| <strong>Toplam maliyet tutarı (c)</strong>                        | <strong>(116.712.983)</strong> | <strong>(52.917.644)</strong>   | <strong>(101.880.696)</strong> | <strong>(31.739.562)</strong>   |
| <strong>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (A+B+C)</strong> | <strong>1.727.003.831</strong> | <strong>842.644.030</strong>    | <strong>1.351.850.085</strong> | <strong>739.865.310</strong>    |

(\*)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.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

| Genel yönetim giderleri                           | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Personel giderleri                                | (368.678.693)                  | (172.012.764)                   | (308.959.161)                  | (162.206.550)                   |
| Vergi, resim ve harçlar                           | (64.452.371)                   | (63.086.909)                    | (77.277.411)                   | (41.438.159)                    |
| Yazılım kullanım giderleri                        | (20.394.125)                   | (20.394.125)                    | (3.974.501)                    | (3.579.435)                     |
| Reklam ve medya giderleri                         | (35.741.663)                   | (14.410.281)                    | (22.164.350)                   | (9.056.177)                     |
| Amortisman gideri ve itfa payları<br>(Dipnot 6,7) | (26.004.499)                   | (13.894.517)                    | (14.773.094)                   | (9.195.830)                     |
| Diğer                                             | (4.138.813)                    | (2.602.064)                     | (56.758.130)                   | (29.580.253)                    |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>(519.410.164)</b>           | <b>(286.400.660)</b>            | <b>(483.906.647)</b>           | <b>(255.056.404)</b>            |

#### 15. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

| İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri<br>(Dipnot 3) | 30 Haziran 2025      | 31 Aralık 2024       |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Akbank T. A.Ş.                                                  | 2.564.386.735        | 2.280.547.701        |
| <b>Toplam</b>                                                   | <b>2.564.386.735</b> | <b>2.280.547.701</b> |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### (b) İlişkili taraflarla bakiyeler: (Devamı)

| İlişkili kuruluşlardaki ticari alacaklar (Dipnot 5) | 30 Haziran 2025    | 31 Aralık 2024     |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Akbank T. A.Ş.                                      | 9.037.199          | 5.499.013          |
| Ak Portföy Yatırım Fonları                          | 391.816.571        | 401.010.019        |
| AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.                       | 26.318.925         | 28.651.457         |
| Aksigorta A.Ş.                                      | 229.963            | 1.180.239          |
| Akbank T.A.Ş. Mensupları Tekaüt Sandığı Vakfı       | -                  | -                  |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>427.402.658</b> | <b>436.340.728</b> |

| İlişkili kuruluşlara peşin ödenmiş giderler (Dipnot 9) | 30 Haziran 2025  | 31 Aralık 2024   |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Aksigorta A.Ş.                                         | 7.147.902        | 1.173.092        |
| AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.                          | 798.998          | -                |
| <b>Toplam</b>                                          | <b>7.946.900</b> | <b>1.173.092</b> |

| İlişkili kuruluşlara ticari borçlar (Dipnot 5) | 30 Haziran 2025  | 31 Aralık 2024     |
|------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Akbank T. A.Ş.                                 | 2.292.607        | 2.646.497          |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.                 | -                | 6.518.322          |
| AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.                  | 397.942          | 99.396.240         |
| Sabancı Dijital                                | 333              | 5.550              |
| Diğer                                          | -                | 1.268.969          |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>2.690.882</b> | <b>109.835.578</b> |

| İlişkili kuruluşlara diğer kısa vadeli yükümlülükler | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024   |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Ak Portföy Yatırım Fonları                           | 109.898           | 3.043.662        |
| AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.                        | 73.000.000        | -                |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>73.109.898</b> | <b>3.043.662</b> |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

| İlişkili kuruluşlara kısa vadeli borçlanmalar | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.                | 23.483.189        | 25.224.740        |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>23.483.189</b> | <b>25.224.740</b> |

| İlişkili kuruluşlara uzun vadeli borçlanmalar | 30 Haziran 2025   | 31 Aralık 2024    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.                | 35.377.702        | 55.541.895        |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>35.377.702</b> | <b>55.541.895</b> |

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

| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı        | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|---------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Ak Portföy Yatırım Fonları                  | 1.621.310.887                  | 788.401.580                     | 1.264.102.731                  | 669.380.181                     |
| AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş.<br>ve Fonları | 144.900.815                    | 76.294.667                      | 130.834.239                    | 67.409.421                      |
| Akbank T. A.Ş.                              | 31.878.639                     | 14.732.551                      | 36.062.524                     | 19.077.947                      |
| Aksigorta A.Ş.                              | 1.473.080                      | 1.358.178                       | 26.063.876                     | 1.024.555                       |
| <b>Toplam</b>                               | <b>1.799.563.421</b>           | <b>880.786.976</b>              | <b>1.433.063.370</b>           | <b>756.892.104</b>              |

| Fon yönetim ücreti iadeleri | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Ak Portföy Yatırım Fonları  | 221.767                        | 221.029                         | 245.608                        | 184.494                         |
| <b>Toplam</b>               | <b>221.767</b>                 | <b>221.029</b>                  | <b>245.608</b>                 | <b>184.494</b>                  |

| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Akbank T. A.Ş.                       | 15.031.351                     | 7.030.916                       | 3.829.123                      | 1.864.061                       |
| AvivaSa Emeklilik ve Hayat A.Ş.      | 2.393.808                      | 1.194.339                       | 2.334.740                      | 1.189.009                       |
| <b>Toplam</b>                        | <b>17.425.159</b>              | <b>8.225.255</b>                | <b>6.163.863</b>               | <b>3.053.070</b>                |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

|                       | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|-----------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Faiz Gelirleri</b> |                                |                                 |                                |                                 |
| Akbank T.A.Ş.         | 430.387.724                    | 192.472.228                     | 178.229.428                    | 120.779.131                     |
| <b>Toplam</b>         | <b>430.387.724</b>             | <b>192.472.228</b>              | <b>178.229.428</b>             | <b>120.779.131</b>              |

|                                          | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2025 | 1 Ocak -<br>30 Haziran<br>2024 | 1 Nisan -<br>30 Haziran<br>2024 |
|------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Genel yönetim giderleri</b>           |                                |                                 |                                |                                 |
| Akbank T.A.Ş.                            | 19.880.169                     | 9.673.110                       | 13.328.573                     | 9.202.657                       |
| Aksigorta A.Ş.                           | 7.404.342                      | 3.771.699                       | 7.173.423                      | 3.110.604                       |
| AgeSA Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Fonları | 3.260.002                      | 1.585.537                       | 2.009.977                      | 380.720                         |
| Vista Turizm A.Ş.                        | 38.945                         | -                               | -                              | -                               |
| Sabancı Üniversitesi                     | 113.514                        | -                               | -                              | -                               |
| Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.           | 19.876.428                     | 9.601.785                       | -                              | -                               |
| Teknosa İç ve Dış Tic. A.Ş.              | 2.035.649                      | 672.678                         | -                              | -                               |
| Sabancı Dijital Tek. Hizm. A.Ş.          | 372.608                        | 16.172                          | -                              | -                               |
| Carrefour Sabancı Tic. Merk. A.Ş.        | 900.727                        | 356.776                         | 1.203.335                      | 18.082                          |
| <b>Toplam</b>                            | <b>53.882.384</b>              | <b>25.677.757</b>               | <b>23.715.308</b>              | <b>12.712.063</b>               |

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

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 38.090.854 TL'dir (31 Aralık 2024: 70.940.063 TL).

##### (d) Ödenen temettüler

Şirket, 2025 yılı içerisinde tek ortağı olan Akbank T.A.Ş.'ye 530.033.609 TL temettü ödemesi bulunmaktadır. (2024 : 215.024.913 TL).

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

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### i. Kredi riski açıklamaları

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

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

| 30 Haziran 2025                                                                             | Ticari Alacaklar   |                  | Diğer Alacaklar |             | Nakit ve Nakit Benzerleri (*) | Finansal Yatırımlar (**) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-------------|-------------------------------|--------------------------|
|                                                                                             | İlişkili Taraf     | Diğer Taraf      | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                               |                          |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski</b>                            | <b>427.402.658</b> | <b>6.990.320</b> | -               | -           | <b>2.564.332.668</b>          | <b>1.456.419.935</b>     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                  | -                | -               | -           | -                             | -                        |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 427.402.658        | 6.990.320        | -               | -           | 2.564.332.668                 | 1.456.419.935            |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                  | -                | -               | -           | -                             | -                        |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                  | -                | -               | -           | -                             | -                        |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                  | -                | -               | -           | -                             | -                        |

(\*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 2.564.386.735 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T. A.Ş.'den oluşmaktadır.

(\*\*) Finansal yatırımlar tutarının 1.456.419.935 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

| 31 Aralık 2024                                                                              | Ticari Alacaklar   |                   | Diğer Alacaklar |             | Nakit ve Nakit Benzerleri (*) | Finansal Yatırımlar (**) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------------|-------------------------------|--------------------------|
|                                                                                             | İlişkili Taraf     | Diğer Taraf       | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                               |                          |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski</b>                            | <b>436.340.728</b> | <b>19.307.530</b> | -               | -           | <b>2.280.713.883</b>          | <b>1.374.371.183</b>     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                  | -                 | -               | -           | -                             | -                        |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 436.340.728        | 19.307.530        | -               | -           | 2.280.713.883                 | 1.374.371.183            |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                  | -                 | -               | -           | -                             | -                        |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                  | -                 | -               | -           | -                             | -                        |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                  | -                 | -               | -           | -                             | -                        |

(\*) Nakit ve nakit benzerlerinde yer alan bankalar mevduatının 2.280.547.701 TL'si ilişkili taraf olan Akbank T. A.Ş.'den oluşmaktadır.

(\*\*) Finansal yatırımlar tutarının 1.374.371.183 TL'si ilişkili taraf olan Ak Portföy Yatırım Fonları'ndan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

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

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### ii. Piyasa riski açıklamaları

##### a. Sermaye yönetimi

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

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

##### b. Döviz pozisyonu riski

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orjinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

|                                       | 30 Haziran 2025  |               |                | 31 Aralık 2024   |               |                |
|---------------------------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
|                                       | TL<br>Karşılığı  | ABD<br>Doları | Avro           | TL Karşılığı     | ABD<br>Doları | Avro           |
| Ticari Alacaklar                      | 5.170.476        | -             | 110.937        | 5.047.820        | -             | 132.241        |
| Nakit ve Nakit Benzerleri             |                  |               |                |                  |               |                |
| <b>Toplam Varlıklar</b>               | <b>5.170.476</b> | <b>-</b>      | <b>110.937</b> | <b>5.047.820</b> | <b>-</b>      | <b>132.241</b> |
| Ticari Borçlar                        | -                | -             | -              | -                | -             | -              |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>       |
| <b>Net Yabancı Para<br/>Pozisyonu</b> | <b>5.170.476</b> | <b>-</b>      | <b>110.937</b> | <b>5.047.820</b> | <b>-</b>      | <b>132.241</b> |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

| 30 Haziran 2025                                 |                                           |                                          |                                           |   |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|---|
| Kar/Zarar                                       |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |   |
| Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması        | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |   |
| <b>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</b> |                                           |                                          |                                           |   |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü            | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                    | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| <b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>      |                                           |                                          |                                           |   |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                  | 517.048                                   | (517.048)                                | -                                         | - |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)             | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5)                          | 517.048                                   | (517.048)                                | -                                         | - |
| TOPLAM (3+6+9)                                  | 517.048                                   | (517.048)                                | -                                         | - |

| 31 Aralık 2024                                  |                                           |                                          |                                           |   |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|---|
| Kar/Zarar                                       |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |   |
| Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması        | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |   |
| <b>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</b> |                                           |                                          |                                           |   |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü            | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2)                    | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| <b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>      |                                           |                                          |                                           |   |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                  | 504.782                                   | (504.782)                                | -                                         | - |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)             | -                                         | -                                        | -                                         | - |
| 6- Avro Net Etki (4+5)                          | 504.782                                   | (504.782)                                | -                                         | - |
| TOPLAM (3+6+9)                                  | 504.782                                   | (504.782)                                | -                                         | - |

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### c. Faiz pozisyonu riski

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

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

##### *Faiz pozisyonu tablosu*

| Aktifler                  | 30 Haziran 2025<br>TL (%) | 31 Aralık 2024<br>TL (%) |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri |                           |                          |
| -Vadeli mevduatlar (TL)   | 46,00                     | 50,00                    |
| - Vadeli mevduatlar (USD) | 0,00                      | 0,50                     |
| -Vadeli Mevduatlar (EUR)  | 0,00                      | 0,25                     |

Şirket'in portföyün değişken faizli finansal varlıkları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in parasal aktiflerinin ve pasiflerinin rayiç değerlerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

##### a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine ve 27 Mayıs 2021 tarih 31493 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği'ne göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

##### a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü (Devamı)

No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

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

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 132 adet yatırım ve 62 adet emeklilik fonunun (30 Haziran 2024: 120 adet yatırım fonu, 62 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti, performans ücreti ile portföy yönetimi danışmanlık gelirlerinin toplamı 1.843.847.666 TL'dir (30 Haziran 2024: 1.453.980.516 TL).

## AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. 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                                     | 30 Haziran 2025                |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <strong>Finansal durum tablosu kalemleri</strong>            |                                |
| Peşin ödenmiş giderler                                       | 697.462                        |
| Kullanım hakkı varlıkları                                    | 19.180.157                     |
| Maddi duran varlıklar                                        | 715.571                        |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                | (43.170)                       |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                 | -                              |
| Ödenmiş sermaye                                              | (32.352.456)                   |
| Aktüeryal kazanç/kayıp                                       | 1.380.062                      |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                          | (67.485.921)                   |
| Geçmiş yıllar kar / zararı                                   | (406.037.096)                  |
| <strong>Kar veya zarar tablosu kalemleri</strong>            |                                |
| Hasılat                                                      | (88.308.644)                   |
| Satışların Maliyeti                                          | 6.851.496                      |
| Genel yönetim giderleri                                      | 24.702.650                     |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                           | (19.091.012)                   |
| Finansman gelirleri                                          | (21.076.562)                   |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri                    | 6.516.871                      |
| <strong>Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)</strong> | <strong>(574.350.592)</strong> |

#### 20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.