



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Finansal Rapor Konsolide Olmayan 2026 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama
AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasası - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

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 2026 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, 28 Temmuz 2026

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.730.609.906	2.020.006.201
Finansal Yatırımlar	4	3.619.176.411	5.205.676.811
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	3.619.176.411	5.205.676.811
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	4	3.619.176.411	5.205.676.811
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Ticari Alacaklar	5	685.617.341	653.432.455
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		673.471.292	628.413.461
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		12.146.049	25.018.994
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		0	0
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Peşin Ödenmiş Giderler	9	19.201.960	5.874.727
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		14.009.487	3.309.285
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		5.192.473	2.565.442
Diğer Dönen Varlıklar		0	0
ARA TOPLAM		8.054.605.618	7.884.990.194
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		8.054.605.618	7.884.990.194
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		0	0
Ticari Alacaklar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar		0	0
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		0	0
Türev Araçlar		0	0
Maddi Duran Varlıklar		22.679.977	29.300.305
Mobilya ve Demirbaşlar	6	22.679.977	29.300.305
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	229.293.506	156.297.581
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	10.829.853	12.085.597
Diğer Haklar	6	10.829.853	12.085.597
Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10	109.222.092	89.569.039
Diğer Duran Varlıklar		0	0
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		372.025.428	287.252.522
TOPLAM VARLIKLAR		8.426.631.046	8.172.242.716
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	35.377.703	30.037.149
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		35.377.703	30.037.149
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	35.377.703	30.037.149
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar	5	13.076.930	126.868.957
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		5.038.302	97.767.604
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		8.038.628	29.101.353
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		26.227.741	27.666.344

Diğer Borçlar		0	0
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	10	395.452.105	372.176.974
Kısa Vadeli Karşılıklar		370.567.604	319.837.157
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		207.417.446	253.980.773
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	163.150.158	65.856.384
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	53.327.091	45.555.842
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.600.776	16.901.982
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.726.315	28.653.860
ARA TOPLAM		894.029.174	922.142.423
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		894.029.174	922.142.423
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	15.179.687	26.021.718
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		15.179.687	26.021.718
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	8	15.179.687	26.021.718
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler		0	0
Ticari Borçlar		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar		0	0
Diğer Borçlar		0	0
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler		0	0
Türev Araçlar		0	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)		0	0
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.520.170	12.195.636
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		13.520.170	12.195.636
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		28.699.857	38.217.354
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		922.729.031	960.359.777
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		7.503.902.015	7.211.882.939
Ödenmiş Sermaye	12	100.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		269.075.551	269.075.551
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-11.258.675	-11.258.675
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-11.258.675	-11.258.675
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-11.258.675	-11.258.675
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	12	807.998.621	675.933.263
Yasal Yedekler		807.998.621	675.933.263
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	12	4.975.933.427	3.245.436.956
Net Dönem Karı veya Zararı		1.362.153.091	3.002.695.844
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		7.503.902.015	7.211.882.939
TOPLAM KAYNAKLAR		8.426.631.046	8.172.242.716

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2025 - 30.06.2025
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0		
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	13	3.022.092.357	2.435.746.181	1.737.105.807	1.183.132.307
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	13	3.022.092.357	2.435.746.181	1.737.105.807	1.183.132.307
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	13	-215.642.196	-154.190.275	-89.388.203	-69.909.841
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Diğer Giderler	13	-215.642.196	-154.190.275	-89.388.203	-69.909.841
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		2.806.450.161	2.281.555.906	1.647.717.604	1.113.222.466
BRÜT KAR (ZARAR)		2.806.450.161	2.281.555.906	1.647.717.604	1.113.222.466
Genel Yönetim Giderleri	14	-875.863.887	-686.196.120	-515.553.052	-378.365.760
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		688.783.398	481.132.825	381.472.900	285.835.817
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		0	-317.178	0	-317.178
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		2.619.369.672	2.076.175.433	1.513.637.452	1.020.375.345
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.619.369.672	2.076.175.433	1.513.637.452	1.020.375.345
Finansman Gelirleri		653.417.987	579.415.486	390.549.314	264.920.053
Finansman Giderleri		-4.992.965	-7.202.395	-2.715.673	-3.168.268
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-1.050.467.594	-758.778.274	-530.393.236	-305.408.478
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		2.217.327.100	1.889.610.250	1.371.077.857	976.718.652
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	10	-855.174.009	-675.689.422	-486.490.286	-309.512.989
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	10	-874.827.062	-699.502.534	-500.821.186	-351.369.951
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	10	19.653.053	23.813.112	14.330.900	41.856.962
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		1.362.153.091	1.213.920.828	884.587.571	667.205.663
DÖNEM KARI (ZARARI)		1.362.153.091	1.213.920.828	884.587.571	667.205.663
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		1.362.153.091	1.213.920.828	884.587.571	667.205.663
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0			
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		1.362.153.091	1.213.920.828	884.587.571	667.205.663
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		1.362.153.091	1.213.920.828	884.587.571	667.205.663

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2026 - 30.06.2026	Önceki Dönem 01.01.2025 - 30.06.2025
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.253.272.299	1.580.408.234
Dönem Karı (Zararı)		1.362.153.091	1.213.920.828
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-81.784.404	-93.167.850
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6,7	50.328.815	34.354.711
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		90.358.974	-7.317.572
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-6.934.800	-6.698.769
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		97.293.774	-618.803
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-648.425.022	-579.415.486
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-653.417.987	-586.617.881
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		4.992.965	7.202.395
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		3.622.078	14.152.004
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		422.330.751	445.058.493
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.324.017.860	-114.014.916
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		1.586.500.400	-108.395.136
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-32.184.886	28.080.488
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-45.057.831	11.808.142
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		12.872.945	16.272.346
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-109.511.040	58.077.508
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-109.511.040	58.077.508
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-13.327.233	-4.393.263
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-113.792.027	-66.244.923
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-92.729.302	-45.108.779
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-21.062.725	-21.136.144
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-1.438.603	326.838
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		7.771.249	-21.466.428
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-8.301.206	-35.116.409
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		16.072.455	13.649.981
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.604.386.547	1.006.738.062
Alınan Faiz		653.417.987	579.415.486
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-4.271.374	-1.078.405
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-260.861	-4.666.909
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-5.937.628	-2.561.835
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-5.937.628	-2.561.835
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	-1.870.199	
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	-4.067.429	-2.561.835
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-1.070.134.015	-700.230.821
Ödenen Temettüler	12,15	-1.070.134.015	-700.230.821
ENFLASYON ETKİSİ		-303.801.606	-444.847.463
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.873.399.050	432.768.115
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.873.399.050	432.768.115
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.828.598.128	2.871.483.083
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	3.701.997.178	3.304.251.198

[illegible]