

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap 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 özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde 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 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 vâkıf 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'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi ve 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 31 Mart 2026 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş ve 14 Ağustos 2025 tarihli sınırlı denetim raporunda ise olumlu sonuç bildirmiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Özge Arslan Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-40

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 30 Haziran 2026	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2025
Dönen varlıklar		2.688.010.489	2.501.970.977
Nakit ve nakit benzerleri	4	21.216.275	12.239.147
Finansal yatırımlar	5	2.358.874.974	2.135.280.779
Türev araçlar	7	-	48.145.022
Ticari alacaklar	8	301.708.325	281.614.456
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8,26	168.987.793	168.688.714
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	132.720.532	112.925.742
Peşin ödenmiş giderler	16	6.210.915	8.439.003
Peşin ödenmiş vergiler		-	15.487.971
Diğer dönen varlıklar	15	-	764.599
Duran varlıklar		121.996.356	109.418.426
Diğer alacaklar	9	2.400.555	2.076.738
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	2.400.555	2.076.738
Kullanım hakkı varlıkları	10	28.519.457	18.170.211
Maddi duran varlıklar	10	28.241.663	22.838.255
Maddi olmayan duran varlıklar	11	29.544.554	29.872.752
İştirakler	6	33.290.127	36.460.470
Toplam varlıklar		2.810.006.845	2.611.389.403
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		519.605.324	422.607.481
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	17	12.341.743	6.891.803
Ticari borçlar		6.398.184	9.886.006
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	6.398.184	9.886.006
Diğer borçlar		255.043.521	228.145.850
- İlişkili taraflara diğer borçlar	9	196.420.420	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		58.623.101	228.145.850
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	100.734.451	-
Kısa vadeli karşılıklar		145.087.425	177.683.822
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	145.087.425	177.683.822
Uzun vadeli yükümlülükler		27.496.109	24.984.231
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	17	5.081.997	6.797.225
Uzun vadeli diğer karşılıklar		15.876.557	13.476.239
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	15.876.557	13.476.239
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		6.537.555	4.710.767
Özkaynaklar		2.262.905.412	2.163.797.691
Ödenmiş sermaye	18	30.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltme farkları	18	293.168.588	293.168.588
Sermaye avansı		13.217.246	13.217.246
Paylara ilişkin primler		85.643.353	85.643.353
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler) / gelirler		3.769.991	4.307.242
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	18	3.769.991	4.307.242
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	641.701.523	549.839.678
Geçmiş yıllar kârları/zararları	18	898.224.879	499.940.144
Dönem net kârı/zararı		297.179.832	687.681.440
Toplam kaynaklar		2.810.006.845	2.611.389.403

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2026	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Nisan- 30 Haziran 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	19	1.015.257.982	673.280.301	895.648.256	465.029.309
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.015.257.982	673.280.301	895.648.256	465.029.309
Genel yönetim giderleri	20	(586.934.946)	(352.199.193)	(458.312.855)	(264.375.475)
Pazarlama giderleri	20	(28.263.522)	(18.767.468)	(27.584.069)	(15.614.666)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	4.547.419	2.974.403	202.956.262	80.560.700
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	-	-	(194.799)	(194.799)
Esas faaliyet karı / (zararı)		404.606.933	305.288.043	612.512.795	265.405.069
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar		(3.170.343)	(1.219.375)	(3.678.498)	(2.211.758)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		401.436.590	304.068.668	608.834.297	263.193.311
Finansman gelirleri	22	501.146.780	375.389.633	312.850.193	364.113.808
Finansman giderleri (-)	23	(33.542.865)	(8.042.608)	(85.425.559)	(57.333.576)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		(434.841.255)	(262.454.049)	(459.964.353)	(131.468.037)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		434.199.250	408.961.644	376.294.578	438.505.506
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri					
- Dönem vergi (gideri) geliri	24	(134.962.380)	(111.445.194)	(225.531.713)	(101.911.213)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	24	(2.057.038)	(46.505)	(1.022.513)	1.370.479
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		297.179.832	297.469.945	149.740.352	337.964.772
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		(537.251)	168.549	929.810	979.701
Kar veya zararda yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(537.251)	168.549	929.810	979.701
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(767.501)	240.784	1.328.300	1.399.572
	14				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	24	230.250	(72.235)	(398.490)	(419.871)
Toplam kapsamlı gelir / gider		296.642.581	297.638.494	150.670.162	338.944.473

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş										
	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Sermaye avansı	Pay ihraç primleri / iskontoları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı /zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025		30.000.000	293.168.588	13.217.246	85.643.353	932.316	215.425.878	1.707.683.775	1.220.775.082	3.566.846.236
Transferler		-	-	-	-	-	151.619.965	1.069.155.117	(1.220.775.082)	-
Kar payları		-	-	-	-	-	-	(2.094.104.917)	-	(2.094.104.917)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	929.810	-	-	149.740.352	150.670.162
30 Haziran 2025		30.000.000	293.168.588	13.217.246	85.643.353	1.862.126	367.045.843	682.733.975	149.740.352	1.623.411.481
1 Ocak 2026		30.000.000	293.168.588	13.217.246	85.643.353	4.307.242	549.839.678	499.940.144	687.681.440	2.163.797.691
Transferler		-	-	-	-	-	91.861.845	595.819.595	(687.681.440)	-
Kar payları (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	(197.534.860)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(537.251)	-	-	297.179.832	296.642.581
30 Haziran 2026		30.000.000	293.168.588	13.217.246	85.643.353	3.769.991	641.701.523	898.224.879	297.179.832	2.262.905.412

(*) 2 Haziran 2026 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda, ortaklara toplam 3.700.000 Avro tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Söz konusu temettü tutarı 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla henüz ortaklara ödenmemiştir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Cari Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Önceki Dönem (Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		54.451.184	27.316.539
Dönem karı		297.179.832	149.740.352
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(181.130.338)	91.354.211
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	30.660.865	25.169.520
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		150.728.169	66.780.227
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer (kazançları) / kayıpları ile ilgili düzeltmeler	23	(473.590.931)	(158.865.762)
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler	24	137.019.418	226.554.225
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(2.581.393)	(6.117)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	6	3.170.343	3.678.498
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.114.440)	-
Parasal kayıp kazanç		(25.422.369)	(71.956.380)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		108.030.005	110.308.176
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		249.996.736	(84.949.373)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(20.093.869)	208.257.475
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		(299.079)	63.457.780
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)		(19.794.790)	144.799.695
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		764.599	(30.663.407)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		2.228.088	3.776.313
Ticari borçlardaki (artış) / azalış ilgili düzeltmeler		(3.487.822)	(337.490)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (artış) / azalış		(3.487.822)	(337.490)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(169.522.749)	(12.580.556)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/ azalış		(169.522.749)	(12.580.556)
Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları/ (kazançları)		48.145.022	26.805.214
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		224.079.499	351.402.739
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(150.888.357)	(131.828.284)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(18.739.958)	(192.257.916)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(16.407.616)	(4.332.915)
Maddi duran varlık alımı	10	(10.792.144)	(1.454.908)
Maddi olmayan duran varlık alımından	11	(8.196.865)	(5.108.873)
Alınan faiz		2.581.393	2.230.866
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(24.666.666)	(22.458.095)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit akışları		(24.666.666)	(22.458.095)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (A+B+C)		13.376.902	525.529
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	14.412.632	10.607.827
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(6.573.259)	(1.246.334)
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C+D)	4	21.216.275	9.887.022

Takip eden dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere "Global Portföy Yönetimi A.Ş." unvanıyla 9 Ekim 1998 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilip, 16 Ekim 1998 tarih ve 4650 sayılı Türk Ticaret Sicil Gazetesine ilan edilerek kurulmuştur. 4 Temmuz 2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Şirket'in ticaret unvanının "AZ Global Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir. 19 Kasım 2014 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararına istinaden Şirket unvanı "Azimut Global Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmiş, unvan değişikliği 24 Aralık 2014 tarihinde tescil ettirilmiştir.

Şirket'in 1.600.000 TL nominal değerdeki A grubu paylarının sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş.'nin paylarının tamamı Şirket'in 2.400.000 TL nominal değerdeki B Grubu paylarının tamamının sahibi olan AZ International Holdings S.A.'ya 17 Nisan 2015 tarihinde devrolmuştur (Dipnot 18). 22 Mayıs 2015 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden Şirket'in ticaret unvanının "Azimut Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiş, unvan değişikliği 2 Haziran 2015 tarihinde tescil edilmiştir.

27 Ekim 2015 tarihli 249 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 771088 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri suretiyle birleşmesine ve sermaye artışı yapılmasına, Şirket'in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.'nın Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin oy hakkı veren bütün paylarına sahip olması dolayısıyla, birleşme işleminin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155(1)(a) maddesi hükmü uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına, kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi için 30 Eylül 2015 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, Şirket'in birleşme sözleşmesinin onaylanmasına ve birleşme sebebiyle Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ödenmiş sermayesine tekabül eden 2.000.000 TL ve ayrıca nakden 1.866.533 TL olmak üzere toplam 3.866.533 TL tutarında sermaye artırımı yapılmasına, bu suretle Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10. maddesinin tadil edilmesine ve kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi ve sermaye artışı işlemleri için gerekli tüm onay ve izinlerin alınmasına ve gerekli her türlü işlemin ve takibin yapılmasına, gerekli sözleşmelerin imzalanmasına ve beyannamelerin düzenlenmesine karar verilmiştir.

5 Mayıs 2016 tarihli 16 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 798968 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Az Notus Portföy Yönetimi A.Ş. ("Devrolunan") ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri suretiyle birleşmesine ve sermaye artışı yapılmasına, Şirket'in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.'nın Devrolunan'ın oy hakkı veren bütün paylarına sahip olması dolayısıyla, birleşme işleminin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 155(1)(a) maddesi hükmü uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına, kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi için 30 Haziran 2016 tarihli finansal tabloların esas alınmasına, Şirket'in birleşme sözleşmesinin onaylanmasına ve birleşme sebebiyle Devrolunan'ın ödenmiş sermayesine tekabül eden 3.000.000 TL tutarında sermaye artırımı yapılmasına, bu suretle Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10. maddesinin tadil edilmesine ve kolaylaştırılmış usulde yapılacak olan birleşme işlemi işlemleri için gerekli tüm onay ve izinlerin alınmasına ve gerekli her türlü işlemin ve takibin yapılmasına, gerekli sözleşmelerin imzalanmasına ve beyannamelerin düzenlenmesine karar verilmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Gerekli izin ve onayların alınmasını takiben, 5 Ağustos 2016 tarihinde Devrolunan'ın İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Şirket ile birleşme süreci tamamlanmıştır. Detayları Dipnot 2'de açıklandığı üzere, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar, bahsi geçen birleşme sonrası, birleşme etkilerini içerir şekilde düzenlenmiştir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi; Büyükdere Caddesi Astoria Kuleleri Esentepe, İstanbul'dur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK" veya "Kurul") tarafından verilen Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

SPK'nın 7 Kasım 2014 tarihli izni ile Şirket'in yatırım fonu katılma payı satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerinde bulunabilmesine izin verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 98'dir (31 Aralık 2025: 97).

Finansal tabloların onaylanması: Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 14 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

a) TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları 34 ("TMS 34") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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 ve finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan "2024 TFRS" adıyla yayınlanan TFRS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2025 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, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30.06.2026	4.137,93	1,00000
31.12.2025	3.513,87	1,17760
30.06.2025	3.132,17	1,32111

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış. parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Haziran 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Haziran 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Haziran 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço dengliğinden elde edilmiştir.

c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi (devamı)

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uyumluluğun sağlanması amacıyla 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait nakit akış tablosu yeniden düzenlenmiştir. Bu kapsamda, 130.583.213 TL prim ödemesi çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler satırından çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler satırına sınıflandırılmıştır; kâr payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler ve faaliyetle ilgili diğer borçlardaki (artış)/azalış satırındaki 2.034.641.448 TL tutarında parasal olmayan etkiler netleştirilmiştir. Yanı sıra, taksonomi ile uyum sağlaması için “Diğer duran ve dönen varlıklardaki artış/azalış” satırındaki 30.708.794 TL nakit çıkışı ise “Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış”a sınıflanmıştır. Ayrıca, Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin 22.458.095 TL tutarında nakit çıkışı “Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları”ndan “Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları”na sınıflanmıştır. Söz konusu sınıflama işlemleri sonucunda “Dönem net karı mutabakatını sağlamak için yapılan düzeltmeler”, 2.165.224.662 TL artmış, İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler 2.034.641.448 TL azalmış, “Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları” 108.125.118 TL tutarında azalmış ve “Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları” 22.458.095 TL azalmıştır.

d) Raporlanan para birimi

Şirket'in 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 finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

e) İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

f) Netleştirme

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.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 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 dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
- TFRS 9 Finansal Araçlar;
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR (Devamı)

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri'; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

- TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR (Devamı)

- TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- kar veya zarar tablosunun yapısı
- işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

“TMS 8 paragraf 30’a uyum sağlamak amacıyla, Mart 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18’in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
 - TFRS 18’in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
 - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar; 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. Şirket’in kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunması nedeniyle TFRS 19 uygulanabilir değildir.
- UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler; 1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni standarttır. Amacı, yatırımcıların söz konusu düzenlemenin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentiler üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan ve Şirket payları borsada işlem görmediğinden dolayı, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kasa	465	3.613
Bankalardaki mevduatlar	21.215.810	12.235.534
- Vadesiz mevduat	3.397.375	945.987
- Vadeli mevduat (*)	17.818.435	11.289.547
	21.216.275	12.239.147

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatın orijinal vadesi 1 aydan kısa olup uygulanan faiz oranı %35'tir. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ise söz konusu vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranları %29 ve %36 olarak gerçekleşmiştir.)

5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları (*)	2.358.874.201	2.134.937.302
Özel sektör borçlanma senetleri	773	343.477
	2.358.874.974	2.135.280.779

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları, Şirket'in kurucusu olduğu, toplam 2.358.874.201 TL tutarındaki (31 Aralık 2025: 2.134.937.302 TL) girişim sermayesi yatırım fonları ile yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 26).

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6 - İŞTİRAKLER

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Kayıtlı değer TL	İştirak oranı %	Kayıtlı değer TL	İştirak oranı %
LCA Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (*)	33.290.127	%49,90	36.460.470	%49,90
İştirakler	33.290.127		36.460.470	

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	36.460.470	40.866.950
Kar/(zararlarından) paylar	(3.170.343)	(4.406.480)
Dönem sonu	33.290.127	36.460.470

Şirket, 12 Aralık 2022 tarihi itibarıyla LCA Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'ni kurmuş olup, %49.90 oranında ortak olmuştur. LCA Yönetim Danışmanlığı Anonim Şirketi'nin sermayesini oluşturan 100.000 adet paydan, A Grubu 50.100 adedi primsiz, B Grubu 49.900 adedi ise primlidir. Primli paylara ilişkin emisyon bedelleri şirketin tescilinden önce nakden ve tamamen ödenmiştir. Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından 9 Aralık 2022'de şirkete toplam 18.528.600 TL'lik (tarihi tutar) emisyon primi ödemesi, 49.900 TL'lik (tarihi tutar) sermaye ödemesi yapılmıştır.

(*) Şirket, finansal tablolarında iştirakini TMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardı uyarınca özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirmektedir.

7 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin türev finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Forward işlemi	-	48.145.022
	-	48.145.022

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	301.708.325	281.614.456
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 25)	168.987.793	168.688.714
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	132.720.532	112.925.742
İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar(*)	10.767.476	12.679.615
İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar karşılığı(**)	(10.767.476)	(12.679.615)
	301.708.325	281.614.456

(*) 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket portföyünde bulunan 4.817.499 TL tutarında ve 3.730.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2025: 5.673.013 TL tutarında ve 3.730.000 TL nominal değerdeki) Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait TRSBISEA1611 ISIN kodlu borçlanma senedi ile alakalı olarak, ilgili şirket tarafından yapılan 14 Aralık 2019 tarihli Kamu Aydınlatma Platformu ("KAP") bildiriminde, ana para ve kupon ödemelerinin yapılandırılması kapsamında mutabakatlara başlandığını ve itfa tarihinde yapılması beklenen ödemenin yapılamayacağı duyurulmuştur. Şirket yönetimi, bu gelişmeler üzerine söz konusu borçlanma senedini "ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar" hesabı altında sınıflandırmış ve 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarında toplam 4.817.499 TL (31 Aralık 2025: 5.673.013 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Yine, Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait 5.949.977 TL tutarında ve 5.600.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2025: 7.006.602 TL tutarında ve 5.600.000 TL nominal değerdeki) TRSBISE11712 ISIN kodlu borçlanma senedinin 30 Kasım 2017 tarihinde yapılması beklenen kupon ödemesi gerçekleşmemiş olup, ilgili borçlanma aracı ihraççı şirket tarafından yeniden yapılandırılmıştır. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş., bu gelişmeler üzerine söz konusu TRSBISE11712 ISIN kodlu özel sektör borçlanma senedini 30 Kasım 2017 tarihi itibarıyla "ilişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar" hesabı altında sınıflandırmış ve 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarında ise toplam 5.949.977 TL (31 Aralık 2025: 7.006.602 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

(**) Şirket, 26 Mart 2020 tarihinde Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait TRSBISEA1611 ve TRSBISE11712 ISIN kodlu özel sektör borçlanma senetlerinin yeniden yapılandırılmasına ilişkin muvafakatname imzalamış olup, bahsi geçen borçlanma araçlarından doğan ilgili alacaklar, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıklar olmaları sebebiyle Şirket yönetimi tarafından aşama 3 değer düşüklüğü modelinde değerlendirilmiş ve ilgili alacaklar için toplam 10.767.476 TL tutarında şüpheli ticari alacaklar karşılığı ayırmıştır. (31 Aralık 2025: 12.679.615 TL)

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 30 gündür. (31 Aralık 2025: 30gün).

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	12.679.615	16.596.643
Parasal kayıp/kazanç	(1.912.139)	(3.917.028)
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	10.767.476	12.679.615

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari borçlar		
Tedarikçilere borçlar	6.398.184	9.886.006
	6.398.184	9.886.006

Borçlar için ortalama vade süresi 30 gündür. (31 Aralık 2025: 30 gün). Ticari borçlar, ticari satın alımlardan kaynaklanan, bilanço tarihi itibarıyla ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

9 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	2.400.555	2.076.738
	2.400.555	2.076.738

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer borçlar		
Ortaklara borçlar(*)	196.420.420	-
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	41.654.594	214.282.268
Diğer	16.968.507	13.863.582
	255.043.521	228.145.850

(*) 2 Haziran 2026 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda, ortaklara toplam 3.700.000 Avro tutarında temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Söz konusu temettü tutarı 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla henüz ortaklara ödenmemiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI

Maddi duran varlıklar:

30 Haziran 2026	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2026	2.757.128	20.081.127	22.838.255
İlaveler	-	10.792.144	10.792.144
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(632.787)	(4.755.949)	(5.388.736)
Net defter değeri	2.124.341	26.117.322	28.241.663
Maliyet	6.327.862	84.474.681	90.802.543
Birikmiş amortisman (-)	(4.203.521)	(58.357.359)	(62.560.880)
Net defter değeri	2.124.341	26.117.322	28.241.663
30 Haziran 2025	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2025	4.022.699	17.176.802	21.199.501
İlaveler	-	1.454.908	1.454.908
Çıkışlar, (net) (-)	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(632.786)	(3.964.516)	(4.597.302)
Net defter değeri	3.389.913	14.667.194	18.057.107
Maliyet	6.327.862	64.361.029	70.688.891
Birikmiş amortisman (-)	(2.937.949)	(49.693.835)	(52.631.784)
Net defter değeri	3.389.913	14.667.194	18.057.107

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

Kullanım hakları:

30 Haziran 2026	Kullanım Hakları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2026	18.170.211	18.170.211
İlaveler	30.566.071	30.566.071
Çıkışlar, (net) (-)	-	-
Amortisman gideri (-)	(20.216.825)	(20.216.825)
Net defter değeri	28.519.457	28.519.457
Maliyet	181.391.343	181.391.343
Birikmiş amortisman (-)	(152.871.886)	(152.871.886)
Net defter değeri	28.519.457	28.519.457

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI (Devamı)

30 Haziran 2025	Kullanım Hakları	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2025	19.889.474	19.889.474
İlaveler	31.357.583	31.357.583
Çıkışlar, (net) (-)	-	-
Amortisman gideri (-)	(16.861.259)	(16.861.259)
Net defter değeri	34.385.798	34.385.798
Maliyet	106.930.211	106.930.211
Birikmiş amortisman (-)	(72.544.413)	(72.544.413)
Net defter değeri	34.385.798	34.385.798

11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026	Özel maliyetler	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2026	12.883.291	7.010.386	9.979.075	29.872.752
İlaveler	8.196.865	-	-	8.196.865
Çıkışlar, transferler	-	2.151.305	(5.621.064)	(3.469.759)
Amortisman gideri (-)	(3.259.861)	(1.795.443)	-	(5.055.304)
Net defter değeri	17.820.295	7.366.248	4.358.011	29.544.554
Maliyet	52.179.340	64.127.741	4.358.011	120.665.092
Birikmiş itfa payı (-)	(34.359.045)	(56.761.493)	-	(91.120.538)
Net defter değeri	17.820.295	7.366.248	4.358.011	29.544.554

30 Haziran 2025	Özel maliyetler	Haklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2025	8.256.734	5.599.146	11.252.551	25.108.431
İlaveler	397.965	4.710.906	-	5.108.871
Amortisman gideri (-)	(2.165.817)	(1.545.143)	-	(3.710.959)
Net defter değeri	6.488.883	8.764.909	11.252.551	26.506.343
Maliyet	35.367.556	61.891.497	11.252.551	108.511.603
Birikmiş itfa payı (-)	(28.878.673)	(53.126.588)	-	(82.005.261)
Net defter değeri	6.488.883	8.764.909	11.252.551	26.506.342

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplamı 8.348.750 TL'dir (31 Aralık 2025: 4.089.619 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla istinaden, en iyi tahminlerine dayanarak bir nakit ödeme beklenmediğinden 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen teminat mektupları		
Verilen teminat mektupları (TL) (*)	16.573.103	19.685.831
Toplam tutar	16.573.103	19.685.831

(*) Teminat mektuplarının tamamı İcra Müdürlüğüne ve İcra Dairesi'ne verilmiştir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı	8.348.750	4.089.619
	8.348.750	4.089.619
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal tablolarda ayrılan karşılık	-	-
Toplam tutar	-	-

13 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		
Ödenecek prim ve ikramiye karşılığı	145.087.425	177.683.822
	145.087.425	177.683.822

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin ödenecek prim ve ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	177.683.822	137.154.815
Dönem içinde kullanılan karşılık	(150.888.357)	(130.583.213)
Dönem içinde ayrılan karşılık	145.087.425	60.572.507
Parasal kayıplar	(26.795.465)	(6.571.602)
Dönem sonu bakiyesi	145.087.425	60.572.507

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14 - UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	15.876.557	13.476.239
	15.876.557	13.476.239

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 15.876.557 TL (tarihi tutar) (31 Aralık 2025: 13.476.239 TL (tarihi tutar)) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

TMS 19, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı (%)	4,33	4,33
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	94,25	94,25

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin ödenecek kıdem karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	13.476.239	11.289.380
Hizmet maliyeti	3.299.002	2.779.102
Faiz maliyeti	2.341.742	1.762.543
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(767.501)	1.328.300
Ödenen tazminatlar	-	(1.245.071)
Parasal kayıplar	(2.472.925)	(3.924.183)
Dönem sonu bakiyesi	15.876.557	11.990.071

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer dönen varlıklar		
Personelden alacaklar	-	764.599
	-	764.599

16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenen Giderler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen giderler (*)	6.203.723	8.430.534
Diğer	7.192	8.469
	6.210.915	8.439.003

(*) Peşin ödenen giderler içerisinde personel grup sağlık sigortası, IT bakım giderleri ve vergiden istisna yemek giderleri bulunmaktadır..

17 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet kiralalamalarına ilişkin 12.341.743 TL kısa vadeli, 5.081.997 TL uzun vadeli iskontolanmış geri ödemeleri bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 6.891.803 TL kısa vadeli, 6.797.225 TL uzun vadeli)

18 - ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	Pay Tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
AZ International Holdings SA	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000
	100,00	30.000.000	100,00	30.000.000
Toplam				
Sermaye düzeltme farkları	100,00	293.168.588	100,00	293.168.588

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 30.000.000 TL). 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 30.000.000 (31 Aralık 2025: 30.000.000) adet hissedenden meydana gelmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

4 Temmuz 2014 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul Kararı'na istinaden, Şirket'in 3.000.000 TL olan sermayesinin 4.000.000 TL'ye artırılmasına, sermaye artırımına konu olan 1.000.000 adet her bir pay için pay başına 3.5 TL'nin pay sahiplerinden primli olarak tahsil edilmesine ve oluşan 2.500.000 TL'nin paylara ilişkin primler olarak özsermaye altına eklenmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 1.600.000 TL nominal değerdeki A grubu paylarının sahibi olan Global Yatırım Holding A.Ş.'nin paylarının tamamı, Şirket'in 2.400.000 TL nominal değerdeki B Grubu paylarının tamamının sahibi olan AZ Internal Holdings S.A.'ya 17 Nisan 2015 tarihinde devrolmuştur.

SPK, 7 Kasım 2014 tarihli izni ile Şirket'in "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum ve unvan değişikliği amacıyla yapılan esas sözleşme değişikliği ile 8.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı ve 4.000.000 TL ödenmiş sermaye ile kayıtlı sermaye sistemine geçme talebini onaylamıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Şirket esas sözleşme değişikliğine 30 Haziran 2015 tarihli 12233903-335.05-E.6667 sayılı yazısı ile izin vermesi üzerine, 9 Temmuz 2015 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da Şirket'in esas sözleşmesinin 10. maddesi tadil edilerek, kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi 8.000.000 TL olarak belirlenmiştir. Çıkarılmış sermayedeki 4.000.000 TL artışın tamamı değişikliğin tescil tarihi olan 12 Ağustos 2015'te nakten ödenmiştir.

13 Ekim 2015 tarihinde Şirket, 8.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL'ye çıkarılması, bu nedenle esas sözleşmesinin 10, 12, 13, 15 ve 21 numaralı maddelerinin tadil edilmesine uygun görüş verilmesi talebi ile SPK'ya başvuruda bulunmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12233903-335.99-E.11455 sayılı ve 21 Ekim 2015 tarihli yazısında, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanının 20.000.000 TL'ye çıkarılması ve esas sözleşmenin gerekli maddelerinin tadil edilmesi konusundaki başvurusu olumlu karşılanmıştır.

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 771088 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri suretiyle birleşmesine, Şirket'in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.'nın aynı zamanda Şirket'e devrolunması planlanan Azimut Bosphorus'un da bütün paylarına sahip olması nedeniyle, birleşme işleminin TTK'nın 155. maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına karar verilmiştir.

Birleşme kararı nedeni ile, Azimut Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ödenmiş sermayesine tekabül eden 2.000.000 TL ve ayrıca nakdi 1.866.533 TL olmak üzere Şirket'te toplamda 3.866.533 TL sermaye arttırımı yapılması ve bu suretle 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket sermayesinin 8.000.000 TL'den, 11.866.533 TL'ye arttırılması ve bu amaçlarla Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10. maddesinin tadili konularına izin verilmesi amacıyla, 12 Kasım 2015 tarihinde Kurul'a başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12233903-335.05-E.14185 sayılı ve 21 Aralık 2015 tarihli yazısı ile Şirket'in birleşme nedeniyle ödenmiş sermayesinin 1.866.533 TL'si nakden karşılanmak sureti ile 11.866.533 TL'ye çıkarılmasına ve Şirket'in esas sözleşmesinin gerekli maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 798968 tescil numarası ile kayıtlı bulunan Az Notus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Devrolunan"), 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde, tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün halinde tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri suretiyle birleşmesine, Şirket'in tek pay sahibi AZ International Holdings S.A.'nin aynı zamanda Şirket'e devrolunması planlanan Az Notus'un da bütün paylarına sahip olması nedeniyle, birleşme işleminin TTK'nın 155. maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına karar verilmiştir.

Birleşme kararı nedeni ile, Devrolunan'ın ödenmiş sermayesine tekabül eden 3.000.000 TL sermaye arttırımı yapılması ve bu suretle 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde Şirket sermayesinin 11.866.533 TL'den, 14.866.533 TL'ye arttırılması ve bu amaçlarla Şirket'in esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 10. maddesinin tadili konularına izin verilmesi amacıyla, 14 Haziran 2016 tarihinde Kurul'a başvuruda bulunulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12233903-335.99-E.7573 sayılı ve 1 Temmuz 2016 tarihli yazısı ile Şirket'in birleşme nedeniyle ödenmiş sermayesinin 14.866.533 TL'ye çıkarılmasına ve Şirket'in esas sözleşmesinin gerekli maddelerinin tadil edilmesine karar verilmiştir.

Bahsi geçen birleşme, "İşletme Birleşmeleri Standardı - TFRS 3" kapsamında, ortak kontrole tabi şirket birleşmesi şeklinde değerlendirilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 3.769.991 TL tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 4.307.242 TL aktüeryal kazanç).

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in 898.224.879 TL tutarında (31 Aralık 2025: 499.940.144 TL geçmiş yıl karı) geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır:

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, Şirket'in 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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre, “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Hisse senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar/zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer öz kaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 641.701.523 TL (31 Aralık 2025: 549.839.678 TL)'dir.

Şirket'in öz kaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapları TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Haziran 2026 dönemi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026				
	Sermaye düzeltme farkları	Diğer sermaye yedekleri	Paylara ilişkin primler	Yasal yedekler	Olağanüstü yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	293.168.588	13.217.246	85.643.353	641.701.523	-
Vergi Usul Kanununa Göre	254.545.614	900.000	82.468.506	400.141.994	6.878.943
Fark	38.622.974	12.317.246	3.174.847	241.559.529	(6.878.943)

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19 – HASILAT

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Hizmet gelirleri		
Fon yönetim gelirleri	844.278.295	753.959.963
Portföy performans komisyonu	152.020.409	127.834.810
Portföy yönetim komisyonu	9.614.120	7.248.499
Yurtdışı hizmet gelirleri	9.257.985	5.520.150
Diğer	87.173	1.084.834
	1.015.257.982	895.648.256

20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Pazarlama giderleri		
Satış destek giderleri	24.646.254	24.266.859
TEFAS komisyonları	3.281.265	2.372.130
Pazarlama komisyonları	306.882	276.231
Temsil giderleri	10.909	300.960
Diğer	18.212	367.889
	28.263.522	27.584.069

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri		
Personel ücret ve giderleri	400.605.504	302.108.928
Fon giderleri	71.864.053	52.658.448
Amortisman giderleri ve itfa payları	30.660.865	25.169.520
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	24.299.731	23.357.658
Danışmanlık ve denetim gideri	16.098.116	14.255.272
Saklama Komisyonu	17.381.973	12.804.117
Ofis giderleri	7.219.890	6.055.843
Vergi, resim ve harç giderleri	3.907.936	9.570.560
Temsil ve ağırlama giderleri	3.691.997	1.220.698
Haberleşme giderleri	3.234.260	3.466.788
Seyahat ve ulaşım giderleri	2.196.828	2.124.144
Bilgi işlem giderleri	1.555.036	479.852
Aidat ve üyelik giderleri	1.284.991	280.327
Araç Kiralama Giderleri	1.087.262	1.044.178
Noter ve resmi takip giderleri	739.410	1.315.177
Sigorta giderleri	112.412	146.965
Diğer	994.682	2.254.380
Toplam	586.934.946	458.312.855

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kur farkı gelirleri	1.499.818	202.669.637
Diğer	3.047.601	286.625
	4.547.419	202.956.262
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Muhtelif giderler	-	194.799
	-	194.799

22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Finansal varlık gelir reeskontları	473.590.931	158.865.762
Yatırım fonu satış gelirleri	21.299.419	143.807.132
Faiz gelirleri	2.581.394	7.946.431
Türev araçlardan karlar	3.581.499	-
Hisse senedi satış gelirleri	93.537	2.230.868
Kur farkı gelirleri	-	-
	501.146.780	312.850.193

23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Fon Satış Zararı	28.361.484	-
Faiz gideri	5.032.505	4.502.301
Kur Farkı Giderleri	6.635	8.312.335
Türev araçlardan zararlar	864	69.454.763
Diğer	141.377	3.156.160
	33.542.865	85.425.559

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu, 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir, söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir, buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2025 yılı için %30'dur (2023: %30), kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır, kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanan ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz, bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir, karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler, yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir, mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir..

30 Haziran 2026 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %30 olduğu için, %30 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2025: 31 Aralık 2025 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %30 olduğu için, %30 vergi oranı kullanılmıştır.)

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.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi varlığı / yükümlülüğü

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi gideri	134.962.380	326.667.686
Peşin ödenen vergiler	(31.742.607)	(332.670.970)
Parasal kayıp	(2.485.322)	(9.484.687)
Vergi yükümlülüğü / (varlığı) net	100.734.451	(15.487.971)

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.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır, dolayısıyla ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8., 9. ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen Sındirimler de dikkate alınır.

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.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak

		30 Haziran 2026		31 Aralık 2025
	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	Toplam geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)
Kıdem tazminatı karşılığı	15.876.557	4.762.967	13.476.239	4.042.872
Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(25.450.232)	(7.635.070)	(24.322.498)	(7.296.749)
Kullanım hakkı varlıkları	(11.095.716)	(3.328.715)	(4.590.935)	(1.377.281)
Peşin ödenmiş giderler	(1.122.456)	(336.737)	(265.365)	(79.609)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü (net)	(21.791.847)	(6.537.555)	(15.702.559)	(4.710.767)

hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir: hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi hareket tablosu:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
1 Ocak itibarıyla	(4.710.767)	(5.709.137)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(2.057.038)	(1.022.513)
Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri	230.250	(398.490)
	(6.537.555)	(7.130.140)

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Finansal tablolarda yer alan vergi geliri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(134.962.380)	(225.531.713)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(2.057.038)	(1.022.513)
	(137.019.418)	(226.554.226)

Cari dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
Vergi öncesi kar / (zarar)	433.084.810	376.294.578
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri	(129.925.443)	(112.888.373)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve istisnaların vergi etkisi	(17.483.267)	(276.791.554)
İlave ve indirimler	114.010.372	301.534.246
Enflasyon düzeltmelerinin etkisi ve diğer	(103.669.657)	(137.989.306)
Diğer	48.577	(419.239)
Cari dönem vergi (gideri)/geliri	(137.019.418)	(226.554.226)

25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
a) Finansal yatırımlar		
Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım fonları (Dipnot 5)	2.358.874.201	2.134.937.302
	2.358.874.201	2.134.937.302
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
b) İlişkili taraflarla ait bakiyeler:		
Azimut Portföy Yatırım Fonları Alacakları	164.190.073	166.246.498
Yurtdışı Hizmet Alacakları	4.797.720	2.442.216
	168.987.793	168.688.714

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

Yurtdışı hizmet gelirleri	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Yurtdışı hizmet gelirleri	9.257.985	5.520.150
	9.257.985	5.520.150

Fon yönetim gelirleri	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Yurt içi fonlardan sağlanan fon yönetim gelirleri	844.278.295	753.959.963
	844.278.295	753.959.963

Pazarlama giderleri	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Satış destek giderleri (*)	9.423.061	8.006.488
	9.423.061	8.006.488

(*) LCA Yönetim Danışmanlığı A.Ş. ile gerçekleştirilen satış destek hizmetlerine ilişkin işlemlerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 30.068.438 TL (30 Haziran 2025: 20.317.145 TL)'dir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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 öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır

i. Kredi riski açıklamaları

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerek görüldüğü takdirde uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

30 Haziran 2026	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	168.987.793	121.953.056	-	2.400.555	21.215.810	-	2.358.874.974
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	168.987.793	132.720.532	-	2.400.555	21.215.810	-	2.358.874.974
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.767.476	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	10.767.476	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Dipnot 7'de detaylı olarak belirtildiği üzere, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış özel sektör borçlanma senetlerine ilişkin, ihraççı şirket tarafından yapılan KAP bildirimleri ile ilgili borçlanma senetleri için yeni ödeme planları yapılacağı açıklanmış olup, Şirket yönetimi 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarında ilgili borçlanma senetleri için 10.767.476 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

(**) Bankadaki mevduatlar bakiyesinde kasa hariç tutulmuştur.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	168.688.714	100.246.127	-	2.076.738	12.235.534	-	2.135.280.779
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	168.688.714	112.925.742	-	2.076.738	12.235.534	-	2.135.280.779
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.679.615	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	12.679.615	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Dipnot 7'de detaylı olarak belirtildiği üzere, vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış özel sektör borçlanma senetlerine ilişkin, ihraççı şirket tarafından yapılan KAP bildirimleri ile, ilgili borçlanma senetleri için yeni ödeme planları yapılacağı açıklanmış olup, Şirket yönetimi 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında ilgili borçlanma senetleri için 12.562.837 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

(**) Bankadaki mevduatlar bakiyesinde kasa hariç tutulmuştur

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıklar yatırım fonları ve kamu kesimi tahvil senet ile bonolarından oluşmaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

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

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026							Sözleşme
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay Arası	3 ay - 1 yıl Arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	6.398.184	6.398.184	-	-	-	-	6.398.184
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	11.624.665	-	-	5.852.490	5.772.175	-	11.624.665
Diğer borçlar	256.157.961	58.623.101	-	197.534.860	-	-	256.157.961
Cari dönem vergi yükümlülüğü	100.734.451	-	100.734.451	-	-	-	100.734.451
Toplam yükümlülükler	374.915.261	65.021.285	100.734.451	203.387.350	5.772.175	-	374.915.261

31 Aralık 2025							Sözleşme
	Defter değeri	1 aya kadar	1 -3 ay Arası	3 ay - 1 yıl Arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	9.886.006	9.886.006	-	-	-	-	9.886.006
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	13.689.028	-	-	6.891.803	6.238.987	-	13.689.028
Diğer borçlar	228.145.850	228.145.850	-	-	-	-	228.145.850
Cari dönem vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	251.720.884	238.031.856	-	6.891.803	6.797.225	-	251.720.884

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla döviz cinsinden 39.610 ABD Doları ve 8.109 Avro tutarında kira depozitosu, 103.011 ABD Doları tutarında ticari alacakları ve 3.700.000 Avro temettü ödemesi bulunmaktadır. (Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden 27.950 ABD Doları ve 8.109 Avro tutarında kira depozitosu, 48.404 ABD Doları tutarında ticari alacakları bulunmaktadır). Bankalarda 59.550 USD bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 3.555 USD). Döviz kurunun Türk Lirası karşısında %5 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Dolar cinsinden 332.127 TL (31 Aralık 2025: 171.188 TL artışa/azalışa), Avro cinsinden 21.524 TL artışa/azalışa (31 Aralık 2025 20.388 TL artışa/azalışa) neden olmaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar:		
Vadeli mevduatlar	17.818.435	11.289.547

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal yatırımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

Fiyat Riski

Şirket'in finansal durum tablosunda, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara sınıflandırılacak finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları ve girişim sermayesi fonlarının toplamı 2.358.874.201 TL'dir. Fon fiyatlarının %5 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında 117.943.710 TL artışa/azalışa (31 Aralık 2025: 106.746.865 TL artışa/azalışa) neden olacaktır.

iv. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlendirmesi yoluyla yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı, ortaklarına değer katmak ve portföyün değerini korumak ve artırmaktır. Bu katma değeri sağlamak için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar. Şirket, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun Değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	21.216.275	21.216.275	12.239.147	12.239.147
Finansal yatırımlar	2.358.874.974	2.358.874.974	2.183.425.801	2.183.425.801
Ticari alacaklar	301.708.325	301.708.325	281.614.456	281.614.456
Diğer alacaklar	2.400.555	2.400.555	2.076.738	2.076.738
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	17.423.740	17.423.740	11.380.523	11.380.523
Ticari borçlar	6.398.184	6.398.184	9.886.006	9.886.006
Diğer borçlar	58.623.101	58.623.101	36.627.098	36.627.098

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

<u>30 Haziran 2026</u>	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
fonları	1.966.010.505	-	392.863.696-
Girişim sermayesi yatırım fonları	-	-	392.863.696
Özel sektör borçlanma senetleri	773	-	-
Türev araçlar	-	-	-
	1.966.011.278	-	392.863.696

<u>31 Aralık 2025</u>	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonları fonları	1.532.316.769	-	280.663.037-
Girişim sermayesi yatırım fonları	-	-	280.663.037
Özel sektör borçlanma senetleri	343.477	-	-
Türev araçlar	-	48.145.022	-
	1.532.660.246	48.145.022	280.663.037

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29 – NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARI

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Peşin ödenmiş giderler	857.097	(684.613)
Kullanım hakkı varlıkları	127.846	172.216
Maddi duran varlıklar	(720.716)	(366.716)
Maddi olmayan duran varlıklar	(387)	1.120.711
Ertelenmiş vergi varlığı	838.484	855.167
İştirakler	4.697.275	6.754.735
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(917.635)	(922.727)
Sermaye düzeltme farkları	(5.449.911)	(6.760.120)
Sermaye taahhütleri	(937.767)	(1.163.213)
Emisyon primleri	(159.826)	(198.249)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	(466.760)	74.848
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(64.785.768)	(20.568.382)
Geçmiş yıllar karları	(249.044.156)	(416.713.936)
Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(41.150.105)	(41.520.540)
Genel yönetim giderleri	32.840.046	25.286.733
Pazarlama giderleri	1.126.950	1.055.718
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	(137.220)	(10.710.157)
Finansman gelirleri	(117.749.903)	(11.955.306)
Finansman giderleri	1.875.188	4.913.765
Ertelenmiş vergi gideri	217.301	170.797
Dönem vergi gideri	4.098.712	11.194.914
Net Parasal Pozisyon Kayıpları	(434.841.255)	(459.964.353)

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra, Şirket'in 30.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin, tamamı geçmiş yıl kârlarından karşılanmak suretiyle 20.000.000 TL artırılarak 50.000.000 TL'ye çıkarılması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvuruda bulunulmuştur.

29 Temmuz 2026 tarihinde Şirket'in ana ortağı AZ International Holdings S.A. ("AZ Holdings") ile Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi"), Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("YKY") ve diğer pay sahipleri arasında, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("YKP") sermayesindeki payların devrine ilişkin bir Pay Devir Sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında toplam işlem bedeli; kapanışta YKP'nin performansı ve diğer kriterler esas alınarak fiyat uyarlamalarına tabi azami 13.977.000.000 TL tutarındaki peşin bedel, YKP'nin 2026 yılı performansı ve diğer kriterlere göre belirlenecek ve 2027 yılında tahsil edilmesi öngörülen azami 2.415.000.000 TL tutarındaki ertelenmiş bedel, kapanış tarihindeki nakit ve nakit benzerlerine ilişkin düzeltme ve kapanış tarihinden itibaren beş yıllık dönem içerisinde YKP'nin performansına bağlı olarak hesaplanacak uzun vadeli performans ödemelerinden oluşmaktadır.

Ayrıca, YKP tarafından yönetilen yatırım ürünlerinin 15 yıl süreyle Yapı Kredi tarafından dağıtımına ilişkin olarak Yapı Kredi, YKP, AZ Holdings ve Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. arasında bir Dağıtım Sözleşmesi Protokolü imzalanmış olup, söz konusu protokol Türkiye'de rekabet etmeme ve belirli istisnalar dışında münhasır dağıtım taahhüdüne ilişkin esasları ve ticari koşulları düzenlemektedir. Söz konusu işlem, ilgili kapanış koşullarının yerine getirilmesine tabi olup, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal tablolarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 - 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 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 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 gruba oluşturur.

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

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

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan söz konusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmektedir.

Tebliğ Seri No:34 hükümlerine göre, Şirket için asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi için 30.000.000 TL (31 Aralık 2025: 30.000.000 TL) olarak belirlenmiştir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

"Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir.

b. Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 155 adet (31 Aralık 2025: 131 adet) yatırım fonunun portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren dönemde yurtiçinde kurulu fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 844.278.295 TL'dir (30 Haziran 2025: 753.959.963 TL) (Dipnot 26).

.....