

# **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



Shape the future  
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1) Görüş

Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2) Görüşün Dayanağı

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

##### 3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Shape the future  
with confidence

| Kilit Denetim Konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Enflasyon muhasebesinin uygulanması</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>2.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2024 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaktadır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p> | <p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır,</li><li>• Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir,</li><li>• TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir,</li><li>• Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.</li></ul> |

#### 4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Shape the future  
with confidence**

## **5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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



**Shape the future  
with confidence**

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

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM  
Sorumlu Denetçi

2 Nisan 2025  
İstanbul, Türkiye

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

|                                                             |             |
|-------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                         | <b>1</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b> | <b>2</b>    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                    | <b>3</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                             | <b>4</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>    | <b>5-45</b> |

# AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                                                               |        | Cari Dönem<br>(Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş) | Önceki Dönem<br>(Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                                               | Dipnot | 31 Aralık 2024                                   | 31 Aralık 2023                                     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                              |        | <b>2.430.285.698</b>                             | <b>1.673.312.505</b>                               |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                                        |        |                                                  |                                                    |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                     | 4      | 6.882.086                                        | 9.272.471                                          |
| Finansal yatırımlar                                                                           | 5      | 2.168.313.665                                    | 1.302.502.272                                      |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar |        | 2.168.313.665                                    | 1.302.502.272                                      |
| Türev araçlar                                                                                 | 6      | 22.113.576                                       | -                                                  |
| Ticari alacaklar                                                                              | 7      | 228.135.366                                      | 354.555.815                                        |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                                       | 25     | 119.052.204                                      | 80.530.477                                         |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                               | 7      | 109.083.162                                      | 274.025.338                                        |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                        | 15     | 4.840.292                                        | 6.906.958                                          |
| Diğer dönen varlıklar                                                                         | 14     | 713                                              | 74.989                                             |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                                        |        | <b>70.901.289</b>                                | <b>73.931.609</b>                                  |
| Diğer alacaklar                                                                               | 8      | 1.440.684                                        | 1.797.791                                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                                                | 8      | 1.440.684                                        | 1.797.791                                          |
| Kullanım hakları                                                                              | 9      | 12.903.780                                       | 15.635.872                                         |
| Maddi duran varlıklar                                                                         | 9      | 13.753.692                                       | 13.827.630                                         |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                                 | 10     | 16.289.706                                       | 11.055.419                                         |
| İştirakler                                                                                    | 5      | 26.513.427                                       | 31.614.897                                         |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                                       |        | <b>2.501.186.987</b>                             | <b>1.747.244.114</b>                               |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                              |        |                                                  |                                                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                              |        | <b>171.314.049</b>                               | <b>211.321.404</b>                                 |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler                                              | 16     | 3.928.065                                        | 4.435.649                                          |
| Ticari borçlar                                                                                | 7      | 3.254.765                                        | 3.840.800                                          |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                   | 7      | 3.254.765                                        | 3.840.800                                          |
| Diğer borçlar                                                                                 | 8      | 27.982.616                                       | 31.313.739                                         |
| - Diğer borçlar                                                                               | 8      | 27.982.616                                       | 31.313.739                                         |
| Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler                                                    | 23     | 47.166.082                                       | 78.526.566                                         |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                       | 12     | 88.982.521                                       | 93.204.650                                         |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                              | 12     | 88.982.521                                       | 93.204.650                                         |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                              |        | <b>15.794.704</b>                                | <b>13.030.968</b>                                  |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler                                              | 16     | 4.766.503                                        | 5.133.989                                          |
| Uzun vadeli diğer karşılıklar                                                                 |        | 7.324.260                                        | 2.992.234                                          |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                              | 13     | 7.324.260                                        | 2.992.234                                          |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                  | 23     | 3.703.941                                        | 4.904.745                                          |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                            |        | <b>2.314.078.234</b>                             | <b>1.522.891.742</b>                               |
| Ödenmiş sermaye                                                                               | 17     | 30.000.000                                       | 30.000.000                                         |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                     | 17     | 179.663.480                                      | 179.663.480                                        |
| Sermaye taahhütleri                                                                           |        | 8.575.010                                        | 8.575.010                                          |
| Paylara ilişkin primler                                                                       |        | 55.563.207                                       | 55.563.207                                         |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler) / gelirler   |        | 604.863                                          | 1.425.892                                          |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları                           | 17     | 604.863                                          | 1.425.892                                          |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                           | 17     | 139.762.777                                      | 80.226.522                                         |
| Geçmiş yıllar karları                                                                         | 17     | 1.107.901.376                                    | 646.817.843                                        |
| Net dönem karı / (zararı)                                                                     |        | 792.007.521                                      | 520.619.788                                        |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                       |        | <b>2.501.186.987</b>                             | <b>1.747.244.114</b>                               |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                        |               | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş)</b> | <b>Önceki Dönem<br/>(Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş)</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                                                        | <b>Dipnot</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2024</b>                         | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b>                           |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                            |               |                                                            |                                                              |
| Hasılat                                                                                | 18            | 1.633.124.267                                              | 1.292.648.424                                                |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>                                        |               | <b>1.633.124.267</b>                                       | <b>1.292.648.424</b>                                         |
| Genel yönetim giderleri                                                                | 19            | (597.966.122)                                              | (470.416.493)                                                |
| Pazarlama giderleri                                                                    | 19            | (42.029.225)                                               | (20.053.249)                                                 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                     | 20            | 8.870.385                                                  | 2.685.855                                                    |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                                 | 20            | (32.361)                                                   | (1.079.895)                                                  |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>                                                   |               | <b>1.001.966.944</b>                                       | <b>803.784.642</b>                                           |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından<br>(zararlarından) paylar |               | (5.101.470)                                                | (12.582.819)                                                 |
| <b>Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)</b>                     |               | <b>996.865.474</b>                                         | <b>791.201.823</b>                                           |
| Finansman gelirleri                                                                    | 21            | 753.703.570                                                | 469.563.579                                                  |
| Finansman giderleri (-)                                                                | 22            | (6.483.029)                                                | (7.133.354)                                                  |
| Net Parasal Pozisyon Kayıpları                                                         | 28            | (599.455.848)                                              | (516.376.697)                                                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)</b>                             |               | <b>1.144.630.167</b>                                       | <b>737.255.351</b>                                           |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi geliri</b>                                             |               |                                                            |                                                              |
| - Dönem vergi gideri                                                                   | 23            | (353.471.580)                                              | (211.608.417)                                                |
| - Ertelenmiş vergi gideri / geliri                                                     | 23            | 848.934                                                    | (5.027.146)                                                  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)</b>                                    |               | <b>792.007.521</b>                                         | <b>520.619.788</b>                                           |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                      |               |                                                            |                                                              |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                |               |                                                            |                                                              |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                     |               |                                                            |                                                              |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden<br>ölçüm kayıpları, vergi etkisi                    | 13<br>23      | (1.172.899)<br>351.870                                     | 693.161<br>(207.948)                                         |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/ gider</b>                                                     |               | <b>(821.029)</b>                                           | <b>485.213</b>                                               |
| <b>Toplam kapsamlı gelir / gider</b>                                                   |               | <b>791.186.492</b>                                         | <b>521.105.001</b>                                           |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****1 OCAK-31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

| Bağımsız denetimden geçmiş |                        |                    |                                 |                        |                     |                                                                        |                                              |                                    |                              |               |
|----------------------------|------------------------|--------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------|---------------|
|                            | Dipnot<br>Referansları | Ödenmiş<br>sermaye | Sermaye<br>düzeltme<br>farkları | Sermaye<br>taahhütleri | Emisyon<br>primleri | Tanımlanmış<br>fayda planları<br>yeniden ölçüm<br>(kayıp) / kazançları | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>yedekler | Birikmiş<br>Karlar /<br>(Zararlar) | Net dönem<br>karı / (zararı) | Özkaynaklar   |
| <b>1 Ocak 2023</b>         | 17                     | 14.866.533         | 167.343.608                     | 8.575.010              | 55.563.207          | 940.680                                                                | 19.183.749                                   | 277.730.014                        | 457.583.942                  | 1.001.786.743 |
| Transferler                |                        | 15.133.467         | 12.319.872                      | -                      | -                   | -                                                                      | 61.042.773                                   | 369.087.829                        | (457.583.941)                | -             |
| Toplam kapsamlı gelir      |                        | -                  | -                               | -                      | -                   | 485.212                                                                | -                                            | -                                  | 520.619.787                  | 521.104.999   |
| <b>31 Aralık 2023</b>      | 17                     | 30.000.000         | 179.663.480                     | 8.575.010              | 55.563.207          | 1.425.892                                                              | 80.226.522                                   | 646.817.843                        | 520.619.788                  | 1.522.891.742 |
| <b>1 Ocak 2024</b>         | 17                     | 30.000.000         | 179.663.480                     | 8.575.010              | 55.563.207          | 1.425.892                                                              | 80.226.522                                   | 646.817.843                        | 520.619.788                  | 1.522.891.742 |
| Transferler                |                        | -                  | -                               | -                      | -                   | -                                                                      | 59.536.255                                   | 461.083.533                        | (520.619.788)                | -             |
| Toplam kapsamlı gelir      |                        | -                  | -                               | -                      | -                   | (821.029)                                                              | -                                            | -                                  | 792.007.521                  | 791.186.492   |
| <b>31 Aralık 2024</b>      | 17                     | 30.000.000         | 179.663.480                     | 8.575.010              | 55.563.207          | 604.863                                                                | 139.762.777                                  | 1.107.901.376                      | 792.007.521                  | 2.314.078.234 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

|                                                                                                 |                                | <b>Cari Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)</b> | <b>Önceki<br/>Dönem<br/>(Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş)</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                 | <b>Dipnot<br/>referansları</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2024</b>                         | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2023</b>                               |
| <b>Faaliyetlerden sağlanan nakit akımı</b>                                                      |                                |                                                            |                                                                  |
| Net dönem net karı / (zararı)                                                                   |                                | 792.007.521                                                | 520.619.788                                                      |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                         |                                | <b>24.404.818</b>                                          | <b>(77.022.710)</b>                                              |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                | 19                             | 33.361.719                                                 | 31.873.910                                                       |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                              |                                | 1.633.169                                                  | 22.047.738                                                       |
| Kıdem düzeltmeler                                                                               |                                | 8.694.161                                                  | 6.523.460                                                        |
| Finansal varlıkların gerçeğe uygun<br>değer (kazançları) / kayıpları ile ilgili düzeltmeler     |                                | (386.679.963)                                              | (296.967.712)                                                    |
| Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler                                                             |                                | 352.622.646                                                | 216.635.563                                                      |
| Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler                                                              |                                | -                                                          | (658.119)                                                        |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili<br>düzeltmeler |                                | 5.101.470                                                  | 12.582.819                                                       |
| Parasal Kayıp Kazanç                                                                            |                                | 9.671.616                                                  | (69.060.369)                                                     |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                              |                                | <b>(460.118.287)</b>                                       | <b>(241.150.800)</b>                                             |
| Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış                                                        |                                | (551.850.616)                                              | (325.803.849)                                                    |
| Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler                                               |                                | 126.420.449                                                | 80.828.283                                                       |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış)                                             |                                | (38.521.727)                                               | (12.782.310)                                                     |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış)                                     |                                | 164.942.176                                                | 93.610.593                                                       |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler                |                                | (2.816.214)                                                | (2.991.236)                                                      |
| Türev varlıklardaki artış (azalış)                                                              |                                | (22.113.576)                                               | -                                                                |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler                              |                                | 2.066.666                                                  | (2.264.421)                                                      |
| Diğer duran ve dönen varlıklarda (artış) / azalış                                               |                                | (7.907.838)                                                | 8.714.931                                                        |
| Ticari borçlardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler                                      |                                | (586.035)                                                  | 2.379.348                                                        |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (artış) / azalış                                |                                | (586.035)                                                  | 2.379.348                                                        |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler                |                                | (3.331.123)                                                | (2.013.856)                                                      |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki (artış)/<br>azalış          |                                | (3.331.123)                                                | (2.013.856)                                                      |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                |                                | <b>356.294.052</b>                                         | <b>202.446.278</b>                                               |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan<br>ödemeler               |                                | (1.439.132)                                                | (5.121.902)                                                      |
| Vergi ödemeleri                                                                                 |                                | (384.016.431)                                              | (191.381.745)                                                    |
| Kira ödemeleri                                                                                  |                                | (11.081.038)                                               | (18.310.152)                                                     |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                   |                                | <b>56.242.662</b>                                          | <b>(5.668.672)</b>                                               |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                        | 9                              | (6.154.729)                                                | (4.874.323)                                                      |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                | 10                             | (10.321.795)                                               | (1.445.054)                                                      |
| Alınan faiz                                                                                     | 22                             | 72.719.186                                                 | 650.705                                                          |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri değerlerindeki artış</b>                                           |                                | <b>16.000.113</b>                                          | <b>(18.036.193)</b>                                              |
| <b>Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi</b>                                          |                                | <b>(18.390.498)</b>                                        | <b>(7.377.673)</b>                                               |
| <b>C. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>                                            | <b>5</b>                       | <b>9.272.471</b>                                           | <b>34.686.337</b>                                                |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler (A+B+C)</b>                                       | <b>5</b>                       | <b>6.882.086</b>                                           | <b>9.272.471</b>                                                 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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 17). 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 büyük 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 büyük 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.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (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, 31 Aralık 2024 ve 2023 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 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 92'dir. (31 Aralık 2023: 85).

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 2 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul finansal tabloların yayımlanmasından sonra değişiklik yapma hakkına sahiptir.

#### **2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

###### **a) TFRS'ye Uygunluk Beyanı**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir. Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2024 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tabloların onaylanması: Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 2 Nisan 2025 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

###### **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 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

## AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (devamı)

##### b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

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 31 Aralık 2024 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:

| Yıl sonu | Endeks  | Endeks, % | Düzeltilme katsayısı |
|----------|---------|-----------|----------------------|
| 2004     | 113,86  | 9,35%     | 23,58                |
| 2005     | 122,65  | 7,72%     | 21,89                |
| 2006     | 134,49  | 9,65%     | 19,96                |
| 2007     | 145,77  | 8,39%     | 18,42                |
| 2008     | 160,44  | 10,06%    | 16,73                |
| 2009     | 170,91  | 6,53%     | 15,71                |
| 2010     | 181,85  | 6,40%     | 14,76                |
| 2011     | 200,85  | 10,45%    | 13,37                |
| 2012     | 213,23  | 6,16%     | 12,59                |
| 2013     | 229,01  | 7,40%     | 11,72                |
| 2014     | 247,72  | 8,17%     | 10,84                |
| 2015     | 269,54  | 8,81%     | 9,96                 |
| 2016     | 292,54  | 8,53%     | 9,18                 |
| 2017     | 327,41  | 11,92%    | 8,20                 |
| 2018     | 393,88  | 20,30%    | 6,82                 |
| 2019     | 440,50  | 11,84%    | 6,09                 |
| 2020     | 504,81  | 14,60%    | 5,32                 |
| 2021     | 686,95  | 36,08%    | 3,91                 |
| 2022     | 1128,45 | 64,27%    | 2,379                |
| 2023     | 1859,38 | 64,77%    | 1,44                 |
| 2024     | 2684,55 | 44,38%    | 1,00                 |

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 31 Aralık 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2024 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.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.1 SUNUMA 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 31 Aralık 2024 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.

#### **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, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

#### **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.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.2 MUHASEBE 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.

### **2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

#### **i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

##### **TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR (devamı)**

#### **TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri**

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları**

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR (devamı)**

#### **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini sınırsız olarak ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

#### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

#### **TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR (devamı)**

#### **iii) Yayınlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler**

##### **TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları**

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

#### **iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler**

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü**

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

### 2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR (devamı)

#### UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişiklik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi:* Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:* UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:* Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:* UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:* Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

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

#### UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDARTLAR VE YORUMLAR (devamı)**

#### **UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı**

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu Standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ**

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıda açıklanmıştır.

#### **Finansal araçlar**

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışların özelliklerine bağlıdır. TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**

###### **Finansal araçlar (devamı)**

###### *Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

###### *Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

###### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

###### *Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar*

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

###### *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı*

Şirket gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulayarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**

#### **Finansal araçlar (devamı)**

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

#### **Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa ve bankalardan alacakları dikkate almıştır (Dipnot 4).

#### **Ticari alacaklar**

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Dipnot 7).

#### **Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 9). Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                 |          |
|-----------------|----------|
| Demirbaşlar     | 3-5 yıl  |
| Özel maliyetler | 5 yıl    |
| Haklar          | 2-15 yıl |

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**

#### **Maddi duran varlıklar (devamı)**

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değeri tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

#### **Maddi olmayan duran varlıklar**

Haklar, bilgisayar yazılımları gibi varlıklardan oluşan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu maliyetler, alım maliyetlerini kapsamaktadır ve ekonomik ömürlerine göre (5 - 10 yıl) itfaya tabi tutulur (Dipnot 10).

#### **Kullanım hakkı varlıkları**

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

#### **Kira Yükümlülükleri**

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

## AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

###### *Kira Yükümlülükleri (devamı)*

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, "Maddi Duran Varlıklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri "Finansal Giderler" hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise "Genel Yönetim Gideri" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Faaliyet kiralamasına konu varlıklar | Sözleşme süresi (Yıl) | İskonto oranı - TL |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                      |                       | (%)                |
| Binalar                              | 1-5 yıl               | 12,73-39,00        |
| Motorlu taşıtlar                     | 1-5 yıl               | 12,73-39,00        |

###### **Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar**

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

###### **Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

###### *i. Kıdem tazminatı karşılığı*

Şirket, çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerini TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, hesaplanan yükümlülük tutarını, bu finansal tablolara yansıtmıştır. Şirket, tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve kanunda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanların emeklilikleri dolayısıyla oluşacak gelecekteki muhtemel yükümlülüklerinin bugünkü değerini göstermektedir (Dipnot 13).

## AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### 2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

###### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

###### ii. *Kullanılmamış izin yükümlülüğü*

Türkiye’de mevcut İş Kanunları’na göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 12).

###### iii. *Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıkları*

Şirket finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar için karşılık ayırmaktadır (Dipnot 13).

###### Ücret, komisyon, faiz gelir / giderleri ve satım ve geri alım anlaşmaları

###### i. *Ücret ve komisyonlar*

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Hizmet geliri olarak sınıflanan performans komisyonları, Şirket ile imzalamış olduğu portföy yönetim sözleşmesinde performans komisyonu ve karşılaştırma ölçütüne yer verilen müşterilerden, her altı aylık dönem sonunda, portföylerinin getirisi sözleşmelerinde belirtilen karşılaştırma ölçütü getirisini aşması durumunda hak kazanılmakta ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bununla birlikte, özel portföy yönetim ücretleri ve fon yönetim ücretleri de tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### ii. *Faiz gelir ve gideri*

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve birikmiş faizleri kapsar.

###### Borçlanma maliyetleri

Tüm finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

###### Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirası’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                       | <b>31 Aralık 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ABD Doları            | 35,280                | 29,438                |
| Avro                  | 36,736                | 32,574                |
| İngiliz Sterlini(GBP) | 44,207                | 37,442                |
| İsviçre Frangı(CHF)   | 38,945                | 34,967                |

(\*) Şirket, Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası. döviz alış kurlarını dikkate almıştır.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**

###### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

###### **i. Kurumlar vergisi**

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 23).

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

###### **ii. Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır (Dipnot 23).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

###### **İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve / veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 25).

###### **Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 29).

###### **Varlıklarda değer düşüklüğü**

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

##### **2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**

###### **Nakit akış tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas teşkil eden nakit ve nakde eşdeğer varlıklar, kasa, 3 aydan kısa bankalar mevduatları ve yatırım fonlarını içermektedir.

##### **2.6 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI**

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

Tahminler ve bunlara esas olan varsayımlar sürekli olarak incelenmektedir. Muhasebe tahminlerinde yapılan düzeltmeler tahminlerin düzeltildiği dönem ve bundan etkilenen gelecek dönemlerde muhasebeleştirilir.

Tahminlerdeki önemli belirsizlik alanları hakkında bilgiler ve finansal tablolarda gösterilen tutarlarda önemli etkiye sahip muhasebe standartlarının uygulanmasındaki önemli kararlar aşağıdaki dipnotlarda belirtilmiştir:

Dipnot 7 - Ticari alacak ve borçlar

Dipnot 11 - Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Dipnot 12 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Dipnot 23 - Vergi varlık ve yükümlülükleri

**Ertelenmiş vergi varlığının tanınması:** Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanmaktadır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır (Dipnot 23).

**Şüpheli ticari alacak karşılıkları:** Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir (Dipnot 7).

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**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 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                         | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Kasa                    | 8.784            | 699              |
| Bankalardaki mevduatlar | 6.873.302        | 9.271.772        |
| - Vadesiz mevduat       | 2.661.578        | 3.631.725        |
| - Vadeli mevduat (*)    | 4.211.724        | 5.640.047        |
|                         | <b>6.882.086</b> | <b>9.272.471</b> |

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatın orjinal vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı sırasıyla %35, %40 ve %43,50'dir. (31 Aralık 2023: 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatın orjinal vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %28 ve %40'tır.)

**5 - FİNANSAL YATIRIMLAR VE İŞTİRAKLER**

|                                                                       | 31 Aralık 2024       | 31 Aralık 2023       |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar<br>zarara yansıtılan finansal varlıklar |                      |                      |
| Yatırım fonları (*)                                                   | 2.168.167.987        | 1.302.501.156        |
| Devlet tahvilleri                                                     | 145.678              | 1.116                |
|                                                                       | <b>2.168.313.665</b> | <b>1.302.502.272</b> |

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yatırım fonları, Şirket'in kurucusu olduğu 2.105.854.361 TL ve kurucusu olmadığı 62.313.626 TL tutarındaki (31 Aralık 2023 : 1.302.501.156 TL) yatırım fonlarından oluşmaktadır (Dipnot 25).

|                                   | 31 Aralık 2024      |                    | 31 Aralık 2023      |                    |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                   | Kayıtlı değer<br>TL | İştirak oranı<br>% | Kayıtlı değer<br>TL | İştirak oranı<br>% |
| LCA Yönetim Danışmanlığı A.Ş. (*) | 26.513.427          | %49,90             | 31.614.897          | %49,90             |
| <b>İştirakler</b>                 | <b>26.513.427</b>   |                    | <b>31.614.897</b>   |                    |

İştiraklerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                   | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023    |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı</b> | <b>31.614.897</b> | <b>44.197.716</b> |
| Girişler          | -                 | -                 |
| Değer düşüklüğü   | (5.101.470)       | (12.582.819)      |
| <b>Dönem sonu</b> | <b>26.513.427</b> | <b>31.614.897</b> |

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 44.197.716 TL'lik emisyon primi ödemesi, 118.711 TL'lik sermaye ödemesi yapılmıştır.

(\*) Şirket portföy yönetim şirketi olduğundan konsolide rapor yapmamıştır. Şirket, bireysel finansal tablo hazırlanması sırasında iştirakini, TMS 27 – Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardına istinaden özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirmektedir.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**6 – TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023 |
|----------------|-------------------|----------------|
| Forward işlemi | 22.113.576        | -              |
|                | <b>22.113.576</b> | <b>-</b>       |

(\*) Şirket 2024 yılı Kasım ayı itibarıyla, almış olduğu yurt dışı fonun, kur riskinden korunmak amacıyla forward işlem gerçekleştirmeye başlamıştır.

**7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

|                                                                      | 31 Aralık 2024     | 31 Aralık 2023     |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>                                  |                    |                    |
| Ticari alacaklar                                                     | 228.135.366        | 354.555.815        |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24)                           | 119.052.204        | 80.530.477         |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                        | 109.083.162        | 274.025.338        |
| İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar (*)            | 10.767.476         | 15.545.949         |
| İlişkili olmayan taraflardan şüpheli ticari alacaklar karşılığı (**) | (10.767.476)       | (15.545.949)       |
|                                                                      | <b>228.135.366</b> | <b>354.555.815</b> |

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket portföyünde bulunan, 4.817.499 TL tutarında ve 3.730.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2023: 6.955.190 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 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında toplam 4.817.499 TL (31 Aralık 2023: 6.955.446 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Yine Bis Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait 5.949.978 TL tutarında ve 5.600.000 TL nominal değerdeki (31 Aralık 2023: 8.590.505 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 yapılandırmıştır. 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 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında ise toplam 5.949.978 TL (31 Aralık 2023: 8.590.505 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 ayrılmıştır. (31 Aralık 2023: 15.545.949 TL)

Şirket'in ticari alacakları için ortalama tahsilat vadesi cari dönemde 30 gündür (31 Aralık 2023: 30 gün).

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | 2024              | 2023              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak           | 15.545.949        | 25.615.517        |
| Dönem içinde ayrılan karşılık         | -                 | -                 |
| Parasal kazanç/kayıp                  | (4.778.473)       | (10.069.568)      |
| <b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık</b> | <b>10.767.476</b> | <b>15.545.949</b> |

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kısa vadeli ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b> |                  |                  |
| Tedarikçilere borçlar             | 3.254.765        | 3.840.800        |
|                                   | <b>3.254.765</b> | <b>3.840.800</b> |

Borçlar için ortalama vade süresi 30 gündür. (31 Aralık 2023: 30 gün). Ticari borçlar, ticari satın alımlardan kaynaklanan, bilanço tarihi itibarıyla ödenmemiş tutarları kapsamaktadır.

**8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Diğer alacaklar</b>         |                  |                  |
| Verilen depozito ve teminatlar | 1.440.684        | 1.797.791        |
|                                | <b>1.440.684</b> | <b>1.797.791</b> |

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Diğer borçlar</b>                     |                   |                   |
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 23.384.394        | 25.805.395        |
| Diğer                                    | 4.598.222         | 5.508.344         |
|                                          | <b>27.982.616</b> | <b>31.313.739</b> |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI****Maddi duran varlıklar:**

| <b>31 Aralık 2024</b>          | <b>Taşıtlar</b>  | <b>Döşeme ve demirbaşlar</b> | <b>Toplam</b>     |
|--------------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2024 | 3.211.166        | 10.616.464                   | 13.827.630        |
| İlaveler                       | 34.469           | 6.120.260                    | 6.154.729         |
| Çıkışlar, (net) (-)            | -                | -                            | -                 |
| Amortisman gideri (-)          | (635.811)        | (5.592.856)                  | (6.228.667)       |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>2.609.824</b> | <b>11.143.868</b>            | <b>13.753.692</b> |
| Maliyet                        | 3.760.950        | 40.811.864                   | 44.572.814        |
| Birikmiş amortisman (-)        | (1.151.126)      | (29.667.996)                 | (30.819.122)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>2.609.824</b> | <b>11.143.868</b>            | <b>13.753.692</b> |
| <b>31 Aralık 2023</b>          | <b>Taşıtlar</b>  | <b>Döşeme ve demirbaşlar</b> | <b>Toplam</b>     |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2023 | -                | 14.491.150                   | 14.491.150        |
| İlaveler                       | 3.726.481        | 1.147.842                    | 4.874.323         |
| Çıkışlar, (net) (-)            | -                | -                            | -                 |
| Amortisman gideri (-)          | (515.315)        | (5.022.528)                  | (5.537.843)       |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>3.211.166</b> | <b>10.616.464</b>            | <b>13.827.630</b> |
| Maliyet                        | 3.726.481        | 34.691.604                   | 38.418.085        |
| Birikmiş amortisman (-)        | (515.315)        | (24.075.140)                 | (24.590.455)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>3.211.166</b> | <b>10.616.464</b>            | <b>13.827.630</b> |

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

**Kullanım hakları:**

| <b>31 Aralık 2024</b>          | <b>Kullanım Hakları</b> | <b>Toplam</b>     |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2024 | 15.635.872              | 15.635.872        |
| İlaveler                       | 19.313.452              | 19.313.452        |
| Çıkışlar, (net) (-)            | -                       | -                 |
| Amortisman gideri (-)          | (22.045.544)            | (22.045.544)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>12.903.780</b>       | <b>12.903.780</b> |
| Maliyet                        | 76.555.171              | 76.555.171        |
| Birikmiş amortisman (-)        | (63.651.391)            | (63.651.391)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>12.903.780</b>       | <b>12.903.780</b> |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKLARI (devamı)**

| 31 Aralık 2023                 | Kullanım Hakları  | Toplam            |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2023 | 11.693.254        | 11.693.254        |
| İlaveler                       | 24.201.866        | 24.201.866        |
| Çıkışlar, (net) (-)            | -                 | -                 |
| Amortisman gideri (-)          | (20.259.248)      | (20.259.248)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>15.635.872</b> | <b>15.635.872</b> |
| Maliyet                        | 57.241.719        | 57.241.719        |
| Birikmiş amortisman (-)        | (41.605.847)      | (41.605.847)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>15.635.872</b> | <b>15.635.872</b> |

**10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

| 31 Aralık 2024                 | Özel maliyetler  | Haklar           | Yapılmakta Olan Yatırımlar (*) | Toplam            |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|-------------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2024 | 8.216.121        | 2.839.298        | -                              | 11.055.419        |
| İlaveler                       | 198.745          | 2.822.684        | 7.300.366                      | 10.321.795        |
| Giriş, (net) (-)               | -                | -                | -                              | -                 |
| Amortisman gideri (-)          | (3.058.108)      | (2.029.400)      | -                              | (5.087.508)       |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>5.356.758</b> | <b>3.632.582</b> | <b>7.300.366</b>               | <b>16.289.706</b> |
| Maliyet                        | 22.687.373       | 37.097.298       | 7.300.366                      | 67.085.037        |
| Birikmiş itfa payı (-)         | (17.330.615)     | (33.464.716)     | -                              | (50.795.331)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>5.356.758</b> | <b>3.632.582</b> | <b>7.300.366</b>               | <b>16.289.706</b> |

(\*) İlgili bakiye, bilgisayar yazılımları için yapılan geliştirme giderleriyle ilgilidir.

| 31 Aralık 2023                 | Özel maliyetler  | Haklar           | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Toplam            |
|--------------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-------------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2023 | 11.052.966       | 4.634.218        | -                          | 15.687.184        |
| İlaveler                       | 181.112          | 1.263.942        | -                          | 1.445.054         |
| Giriş, (net) (-)               | -                | -                | -                          | -                 |
| Amortisman gideri (-)          | (3.017.957)      | (3.058.862)      | -                          | (6.076.819)       |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>8.216.121</b> | <b>2.839.298</b> | <b>-</b>                   | <b>11.055.419</b> |
| Maliyet                        | 22.488.628       | 34.166.903       | -                          | 56.655.531        |
| Birikmiş itfa payı (-)         | (14.272.507)     | (31.327.605)     | -                          | (45.600.112)      |
| <b>Net defter değeri</b>       | <b>8.216.121</b> | <b>2.839.298</b> | <b>-</b>                   | <b>11.055.419</b> |

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.356.275 TL'dir (31 Aralık 2023: 3.401.961 TL). Şirket aleyhine açılan davalarla istinaden, en iyi tahminlerine dayanarak bir nakit ödeme beklenmediğinden 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

|                                     | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023    |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| Verilen teminat mektupları (TL) (*) | 9.623.151        | 13.893.787        |
| <b>Toplam tutar</b>                 | <b>9.623.151</b> | <b>13.893.787</b> |

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

**12 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR**

|                                                           | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</b> |                   |                   |
| Ödenecek prim ve ikramiye karşılığı                       | 88.982.521        | 93.204.650        |
|                                                           | <b>88.982.521</b> | <b>93.204.650</b> |

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin ödenecek prim ve ikramiye karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | 2024              | 2023              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak           | 93.204.650        | 77.083.122        |
| Dönem içinde ayrılan karşılık         | 88.982.521        | 93.204.650        |
| Dönem içinde kullanılan karşılık      | (87.349.352)      | (69.092.190)      |
| Parasal Kayıplar                      | (5.855.298)       | (7.990.932)       |
| <b>Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık</b> | <b>88.982.521</b> | <b>93.204.650</b> |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

|                                                                       | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b> |                  |                  |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                             | 7.324.260        | 2.992.234        |
|                                                                       | <b>7.324.260</b> | <b>2.992.234</b> |

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 46.655 TL (tarihi tutar) (31 Aralık 2023: 23.490 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:

|                                                          | 31 Aralık 2024 | 31 Aralık 2023 |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto oranı (%)                                        | 2,73           | 2,73           |
| Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%) | 92,26          | 87,86          |

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin kullanılmamış kıdem yükümlülüklerinin hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 2024             | 2023             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak           | 2.992.234        | 8.231.806        |
| Hizmet maliyeti              | 4.311.132        | 2.478.246        |
| Faiz maliyeti                | 2.335.079        | 1.071.230        |
| Aktüeryal kazanç/(kayıp) (*) | 1.172.899        | (693.161)        |
| Ödenen tazminatlar           | (1.439.132)      | (5.121.902)      |
| Parasal kazançlar            | (2.047.952)      | (2.973.985)      |
| <b>Dönem sonu, 31 Aralık</b> | <b>7.324.260</b> | <b>2.992.234</b> |

(\*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sonra eren hesap döneminde oluşan 1.172.899 TL tutarındaki aktüeryal kazanç (31 Aralık 2023: (693.161) TL aktüeryal kayıp) özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında 351.870 TL'lik (31 Aralık 2023: (173.290) TL) ertelenmiş vergi tutarı netlenerek muhasebeleştirilmiştir.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**14 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

| Diğer dönen varlıklar | 31 Aralık 2024 | 31 Aralık 2023 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Personelden alacaklar | 713            | 74.989         |
|                       | <b>713</b>     | <b>74.989</b>  |

**15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

| Kısa Vadeli Peşin Ödenen Giderler | 31 Aralık 2024   | 31 Aralık 2023   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Peşin ödenen giderler (*)         | 4.833.100        | 6.826.260        |
| Diğer                             | 7.192            | 80.698           |
|                                   | <b>4.840.292</b> | <b>6.906.958</b> |

(\*) Peşin ödenen giderler içerisinde sağlık sigortaları, IT bakım giderleri ve veri sağlama giderleri vb. peşin ödenen giderler bulunmaktadır.

**16 – KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyet kiralalamalarına ilişkin 3.928.065 TL kısa vadeli, 4.766.503 TL uzun vadeli iskontolanmış geri ödemeleri bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 4.435.649 TL kısa vadeli, 5.133.989 TL uzun vadeli).

**17 - ÖZKAYNAKLAR**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Aralık 2024 |                    | 31 Aralık 2023 |                    |
|------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                              | Pay oranı (%)  | Pay Tutarı         | Pay oranı (%)  | Pay Tutarı         |
| AZ International Holdings SA | 100,00         | 30.000.000         | 100,00         | 30.000.000         |
| <b>Toplam</b>                | <b>100,00</b>  | <b>30.000.000</b>  | <b>100,00</b>  | <b>30.000.000</b>  |
| Sermaye düzeltme farkları    | 100,00         | 179.663.480        | 100,00         | 179.663.480        |
| <b>Toplam</b>                | <b>100,00</b>  | <b>179.663.480</b> | <b>100,00</b>  | <b>179.663.480</b> |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 30.000.000 TL'dir (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL). 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 30.000.000 (31 Aralık 2023: 30.000.000) adet hisseden meydana gelmektedir.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **17 – 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 inci 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.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **17 – 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'nın aynı zamanda Şirket'e devrolunması planlanan Az Notus'un da bütün paylarına sahip olması nedeniyle, birleşme işleminin TTK'nın 155 inci maddesi uyarınca kolaylaştırılmış usulde yapılmasına karar verilmiştir.

Birleşme kararı nedeni ile, Devrolunan'ın ödenmiş sermayesine tekabül eden 3.000.000'nin 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 değerlendirilmiştir. Dolayısıyla, bu birleşmede şerefiye hesaplanmamıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra 604.863 TL tutarında birikmiş aktüeryal kazanç bakiyesi bulunmaktadır (31 Aralık 2023 : 1.425.892 TL aktüeryal kazanç).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in 1.107.901.376 TL tutarında (31 Aralık 2023 : 646.817.843 TL geçmiş yıl karı) geçmiş yıllar karları bulunmaktadır.

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

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.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**17 – 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 özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 139.762.777 TL (31 Aralık 2023: 80.226.522 TL)’dir.

Şirket’in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapları, TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|                                    | 31 Aralık 2024            |                         |                         |                |                     |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|---------------------|
|                                    | Sermaye düzeltme farkları | Diğer sermaye yedekleri | Paylara ilişkin primler | Yasal yedekler | Olağanüstü yedekler |
| TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre | 179.663.480               | 8.575.010               | 55.563.207              | 139.762.777    | -                   |
| Vergi Usul Kanununa Göre           | 254.545.614               | 10.168.281              | 82.468.506              | 133.065.618    | 6.878.943           |
| Fark*                              | (74.882.134)              | (1.593.271)             | (26.905.299)            | 6.697.159      | (6.878.943)         |

|                                    | 31 Aralık 2023            |                         |                         |                |                     |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|---------------------|
|                                    | Sermaye düzeltme farkları | Diğer sermaye yedekleri | Paylara ilişkin primler | Yasal yedekler | Olağanüstü yedekler |
| TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre | 179.663.480               | 8.575.010               | 55.563.207              | 80.226.522     | -                   |
| Vergi Usul Kanununa Göre           | 191.393.732               | 10.168.281              | 64.165.516              | 59.169.554     | 5.352.237           |
| Fark*                              | (11.730.252)              | (1.593.271)             | (8.602.309)             | 21.056.968     | (5.352.237)         |

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

**18 – HASILAT**

|                              | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Hizmet gelirleri</b>      |                            |                            |
| Fon yönetim gelirleri        | 1.094.691.499              | 785.989.330                |
| Portföy performans komisyonu | 514.203.874                | 473.036.456                |
| Portföy yönetim komisyonu    | 14.764.113                 | 20.843.781                 |
| Yurtdışı hizmet gelirleri    | 9.073.247                  | 12.682.800                 |
| Diğer                        | 391.534                    | 96.057                     |
|                              | <b>1.633.124.267</b>       | <b>1.292.648.424</b>       |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                                       | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2023 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pazarlama giderleri</b>                            |                            |                            |
| Satış destek giderleri                                | 39.232.201                 | 14.874.788                 |
| TEFAS komisyonları                                    | 1.586.229                  | 2.775.228                  |
| Pazarlama komisyonları                                | 548.685                    | 1.365.201                  |
| Temsil giderleri                                      | 442.312                    | 173.484                    |
| Tanıtım giderleri                                     | -                          | 760.203                    |
| Diğer                                                 | 219.798                    | 104.345                    |
|                                                       | <b>42.029.225</b>          | <b>20.053.249</b>          |
| <b>Genel yönetim giderleri</b>                        |                            |                            |
| Personel ücret ve giderleri                           | 419.116.041                | 324.808.122                |
| Fon hizmet giderleri                                  | 48.748.658                 | 28.461.646                 |
| Amortisman giderleri ve itfa payları (Dipnot 9 ve 10) | 33.361.719                 | 31.873.910                 |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler                 | 32.043.396                 | 23.583.321                 |
| Vergi, resim ve harç giderleri                        | 16.267.334                 | 14.133.232                 |
| Danışmanlık ve denetim gideri                         | 12.683.680                 | 7.726.800                  |
| Saklama Komisyonu                                     | 9.897.931                  | 13.767.952                 |
| Ofis giderleri                                        | 8.511.802                  | 6.738.774                  |
| Haberleşme giderleri                                  | 3.526.199                  | 2.562.351                  |
| Temsil ve ağırlama giderleri                          | 2.112.156                  | 2.373.853                  |
| Seyahat ve ulaşım giderleri                           | 1.983.586                  | 3.212.799                  |
| Araç Kiralama Giderleri                               | 1.294.136                  | 1.472.085                  |
| Noter ve resmi takip giderleri                        | 1.183.361                  | 2.538.612                  |
| Bilgi işlem giderleri                                 | 1.070.509                  | 1.165.606                  |
| Aidat ve üyelik giderleri                             | 967.231                    | 849.733                    |
| Sigorta giderleri                                     | 220.779                    | 222.287                    |
| KKEG                                                  | 205.295                    | 135.808                    |
| Diğer                                                 | 4.772.309                  | 4.789.602                  |
|                                                       | <b>597.966.122</b>         | <b>470.416.493</b>         |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**20 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER**

|                                           | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> |                            |                            |
| Kur farkı gelirleri                       | 2.890.470                  | 1.393.626                  |
| Diğer                                     | 5.979.915                  | 1.292.229                  |
|                                           | <b>8.870.385</b>           | <b>2.685.855</b>           |

|                                           | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 |
|-------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> |                            |                            |
| Muhtelif giderler                         | 32.361                     | 1.079.895                  |
|                                           | <b>32.361</b>              | <b>1.079.895</b>           |

**21 - FİNANSAL GELİRLER**

|                                    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finansal varlık gelir reeskontları | 386.679.963                | 369.142.195                |
| Yatırım fonu satış gelirleri       | 260.817.475                | 97.732.521                 |
| Faiz gelirleri                     | 72.719.186                 | 1.683.355                  |
| Hisse Senedi Satış Gelirleri       | 33.486.946                 | 538.388                    |
| Kur farkı gelirleri                | -                          | 467.120                    |
|                                    | <b>753.703.570</b>         | <b>469.563.579</b>         |

**22 - FİNANSAL GİDERLER**

|                                    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2023 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Finansal varlık gider reeskontları | -                          | 4.347                      |
| Fon satış zararı                   | 2.368.617                  | 5.505.014                  |
| Faiz gideri                        | 4.114.412                  | 1.623.993                  |
|                                    | <b>6.483.029</b>           | <b>7.133.354</b>           |

**23 - 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 2024 yılı için %30'dır (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 hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

## AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci 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.

31 Aralık 2024 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %30 olduğu için, %30 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2023: 31 Aralık 2024 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.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

#### Dönem karı vergi varlığı / yükümlülüğü

|                                           | 31 Aralık 2024    | 31 Aralık 2023    |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı                | 353.471.580       | 211.608.417       |
| Eksi: Peşin ödenen vergiler               | (305.489.865)     | (99.826.611)      |
| Parasal Kayıplar                          | (815.633)         | (33.255.240)      |
| <b>Vergi yükümlülüğü / (varlığı), net</b> | <b>47.166.082</b> | <b>78.526.566</b> |

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

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

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

Vergi 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.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

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

|                                                    | 31 Aralık 2024        |                                              | 31 Aralık 2023        |                                              |
|----------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|
|                                                    | Toplam geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri | Toplam geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri |
| Kıdem tazminatı                                    | 7.324.260             | 2.197.278                                    | 2.992.234             | 897.670                                      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar             |                       |                                              |                       |                                              |
| vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı              | (10.589.994)          | (3.176.998)                                  | (9.066.734)           | (2.720.020)                                  |
| Kullanım hakkı varlıkları                          | (4.209.212)           | (1.262.764)                                  | (6.066.234)           | (1.819.870)                                  |
| Peşin ödenmiş giderler                             | -                     | -                                            | (1.095.145)           | (328.543)                                    |
| Diğer                                              | (4.871.523)           | (1.461.457)                                  | (3.113.271)           | (933.982)                                    |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, (net)</b> | <b>(12.346.469)</b>   | <b>(3.703.941)</b>                           | <b>(16.349.150)</b>   | <b>(4.904.745)</b>                           |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanılmamış geçmiş yıl mali zararı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi hareket tablosu:

|                                                     | 2024               | 2023               |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak itibarıyla                                   | (4.904.745)        | 330.349            |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri                   | 848.934            | (5.027.146)        |
| Özkaynak altında gösterilen ertelenmiş vergi geliri | 351.870            | (207.948)          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                 | <b>(3.703.941)</b> | <b>(4.904.745)</b> |

Finansal tablolarda yer alan vergi gideri aşağıdaki gibidir:

|                                    | 1 Ocak - 31 Aralık 2024 | 1 Ocak - 31 Aralık 2023 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (353.471.580)           | (211.608.417)           |
| Ertelenmiş vergi geliri            | 848.934                 | (5.027.146)             |
| <b>Cari dönem vergi gideri</b>     | <b>(352.622.646)</b>    | <b>(216.635.563)</b>    |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**23 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

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

|                                                           | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2024 | 1 Ocak –<br>31 Aralık 2023 |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Vergi öncesi kar / (zarar)                                | 1.144.630.167              | 737.255.351                |
| %30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi geliri            | (343.389.050)              | (221.176.605)              |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ve istisnaların etkisi | 81.080.105                 | 129.812.568                |
| Parasal kayıp-kazançlar ve diğer                          | (90.313.701)               | (125.271.526)              |
| <b>Cari dönem vergi gideri</b>                            | <b>(352.622.646)</b>       | <b>(216.635.563)</b>       |

**24 - 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 değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, bu finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

**25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

|                                                         | 31 Aralık 2024        | 31 Aralık 2023        |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>a) Finansal yatırımlar</b>                           |                       |                       |
| Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım fonları (Dipnot 5) | 2.168.167.987         | 1.302.501.156         |
| Diğer                                                   | 145.678               | 1.116                 |
|                                                         | <b>2.168.313.665</b>  | <b>1.302.502.272</b>  |
| <b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>            | <b>31 Aralık 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
| <b>b) İlişkili taraflarla ait bakiyeler:</b>            |                       |                       |
| Azimut Portföy Yatırım Fonları Alacakları               | 117.035.090           | 77.528.402            |
| Yurtdışı Hizmet Alacakları                              | 2.017.114             | 3.002.075             |
|                                                         | <b>119.052.204</b>    | <b>80.530.477</b>     |
| <b>c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:</b>         |                       |                       |
|                                                         | <b>31 Aralık 2024</b> | <b>31 Aralık 2023</b> |
| <b>Yurtdışı hizmet gelirleri</b>                        |                       |                       |
| Yurtdışı hizmet gelirleri                               | 9.073.247             | 12.682.800            |
|                                                         | <b>9.073.247</b>      | <b>12.682.800</b>     |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

|                                                   | 31 Aralık 2024       | 31 Aralık 2023     |
|---------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>Fon yönetim gelirleri</b>                      |                      |                    |
| Yurt içi fonlardan sağlanan fon yönetim gelirleri | 1.094.691.499        | 785.989.330        |
|                                                   | <b>1.094.691.499</b> | <b>785.989.330</b> |

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıl içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 32.116.492 TL (31 Aralık 2023: 24.648.510 TL)'dir.

**26 - 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.

|                                                                                                                                               |                    | Ticari Alacaklar   | Diger Alacaklar  |                           |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------------------|----------------------|
|                                                                                                                                               | İlişkili Taraf     | Diger Taraf (*)    | Diger Taraf      | Bankalardaki Mevduat (**) | Finansal Yatırımlar  |
| <b>31 Aralık 2024</b>                                                                                                                         |                    |                    |                  |                           |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski</b>                                                                                    | <b>119.052.204</b> | <b>109.083.162</b> | <b>1.440.684</b> | <b>6.873.302</b>          | <b>2.168.313.665</b> |
| Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 119.052.204        | 119.850.638        | 1.440.684        | 6.873.302                 | 2.168.313.665        |
| Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                  | (10.767.476)       | -                | -                         | -                    |

(\*) Dipnot 7'da 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 2024 tarihli finansal tablolarında ilgili borçlanma senetleri için 10.767.476 TL tutarında (31 Aralık 2023: 15.545.949 TL) karşılık ayrılmıştır.

(\*\*) Bankadaki mevduatlar bakiyesinde kasa hariç tutulmuştur.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**

|                                                                                                                                               |                   | Ticari Alacaklar   | Diğer Alacaklar  |                           |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------------------|----------------------|
|                                                                                                                                               | İlişkili Taraf    | Diğer Taraf (*)    | Diğer Taraf      | Bankalardaki Mevduat (**) | Finansal Yatırımlar  |
| <b>31 Aralık 2023</b>                                                                                                                         |                   |                    |                  |                           |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami riski</b>                                                                                   | <b>80.530.477</b> | <b>274.025.338</b> | <b>1.797.791</b> | <b>9.271.772</b>          | <b>1.302.502.272</b> |
| Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                        | 80.530.477        | 289.571.287        | 1.797.791        | 9.271.772                 | 1.302.502.272        |
| Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                 | (15.545.949)       | -                | -                         | -                    |

(\*) Dipnot 7'da 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 2023 tarihli finansal tablolarında ilgili borçlanma senetleri 15.545.949 TL tutarında (31 Aralık 2022: 42.207.435 TL) karşılık ayrılmıştır.

(\*\*) Bankadaki mevduatlar bakiyesinde kasa hariç tutulmuştur.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan finansal varlıklar yatırım fonları ve kamu kesimi tahvil senet ile bonolarından oluşmaktadır.

**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 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                  | <b>31 Aralık 2024</b> |                   |                   |                     |                  |                | <b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|----------------|-------------------------------------------------|
|                                                  | <b>Defter</b>         | <b>1 aya</b>      | <b>1 -3 ay</b>    | <b>3 ay - 1 yıl</b> | <b>1 - 5 yıl</b> |                |                                                 |
|                                                  | <b>değeri</b>         | <b>kadar</b>      | <b>arası</b>      | <b>Arası</b>        | <b>arası</b>     | <b>Vadesiz</b> |                                                 |
| Ticari borçlar                                   | 3.254.765             | 3.254.765         | -                 | -                   | -                | -              | 3.254.765                                       |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 8.694.568             | -                 | -                 | 3.928.065           | 4.766.503        | -              | 8.694.568                                       |
| Diğer borçlar                                    | 27.982.616            | 27.982.616        | -                 | -                   | -                | -              | 27.982.616                                      |
| Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler       | 47.166.082            | -                 | 47.166.082        | -                   | -                | -              | 47.166.082                                      |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                      | <b>87.098.031</b>     | <b>31.237.381</b> | <b>47.166.082</b> | <b>3.928.065</b>    | <b>4.766.503</b> | <b>-</b>       | <b>87.098.031</b>                               |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)****31 Aralık 2023**

|                                                  | Defter      | 1 ay       | 1 -3 ay    | 3 ay - 1 yıl | 1 - 5 yıl | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|--------------------------------------------------|-------------|------------|------------|--------------|-----------|------------------------------------------|
|                                                  | değeri      | kadar      | arası      | arası        | arası     | Vadesiz                                  |
| Ticari borçlar                                   | 3.840.800   | 3.840.800  | -          | -            | -         | -                                        |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 9.569.638   | -          | -          | 4.435.649    | 5.133.989 | -                                        |
| Diğer borçlar                                    | 31.313.739  | 31.313.739 | -          | -            | -         | -                                        |
| Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler       | 78.526.566  | -          | 78.526.566 | -            | -         | -                                        |
| Toplam yükümlülükler                             | 123.250.743 | 35.154.539 | 78.526.566 | 4.435.649    | 5.133.989 | -                                        |

**iii. Piyasa riski açıklamaları****Döviz pozisyonu riski**

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla döviz cinsinden 27.950 ABD Doları ve 8.109 Avro tutarında kira depozitosu, 57.266 ABD Doları tutarında ticari alacakları, 62.500 ABD Doları ve 3.740 Avro nakit ve nakit benzerleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2023: 27.950 ABD Doları ve 8.109 Avro tutarında kira depozitosu, 70.633 ABD Doları tutarında ticari alacakları bulunmaktadır). Döviz kurunun Türk Lirası karşısında %5 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Dolar cinsinden 260.573 TL (31 Aralık 2023: 267.623 TL artışa/azalışa), Avro cinsinden 21.764 TL artışa/azalışa (31 Aralık 2023: 100.372 TL artışa/azalışa) neden olmaktadır.

**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.

**Sabit faizli finansal araçlar:****31 Aralık 2024****31 Aralık 2023**

Vadeli mevduatlar

4.211.724

5.640.047

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli finansal yatırımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır)

**Fiyat Riski**

Şirket'in finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri kar/zarara sınıflandırılacak finansal varlık olarak sınıfladığı yatırım fonları 2.168.167.987 TL'dir. Fon fiyatlarının %5 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında 108.408.399 TL artışa/azalışa (31 Aralık 2023: 65.125.058 TL artışa/azalışa) neden olacaktır.

## AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### iv. Sermaye yönetimi

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

#### 27 - 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 değerleri 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:

|                                                  | <u>31 Aralık 2024</u> |                | <u>31 Aralık 2023</u> |                |
|--------------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                                  | Gerçeğe uygun değeri  | Kayıtlı değeri | Gerçeğe uygun Değeri  | Kayıtlı değeri |
| Nakit ve nakit benzerleri                        | 6.882.086             | 6.882.086      | 9.272.471             | 9.272.471      |
| Finansal yatırımlar                              | 2.168.313.665         | 2.168.313.665  | 1.302.502.272         | 1.302.502.272  |
| Ticari alacaklar                                 | 228.135.366           | 228.135.366    | 354.555.815           | 354.555.815    |
| Diğer alacaklar                                  | 1.440.684             | 1.440.684      | 1.797.791             | 1.797.791      |
| Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler | 8.694.568             | 8.694.568      | 9.569.638             | 9.569.638      |
| Ticari borçlar                                   | 3.254.765             | 3.254.765      | 3.840.800             | 3.840.800      |
| Diğer borçlar                                    | 27.982.616            | 27.982.616     | 31.313.739            | 31.313.739     |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**27 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)****Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri (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:

| <b><u>31 Aralık 2024</u></b>    | <b>Seviye 1</b>      | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|
| Yatırım fonları                 | 2.168.167.987        | -               | -               |
| Özel sektör borçlanma senetleri | 145.678              | -               | -               |
|                                 | <b>2.168.313.665</b> | -               | -               |

  

| <b><u>31 Aralık 2023</u></b>    | <b>Seviye 1</b>      | <b>Seviye 2</b> | <b>Seviye 3</b> |
|---------------------------------|----------------------|-----------------|-----------------|
| Yatırım fonları                 | 1.302.501.156        | -               | -               |
| Özel sektör borçlanma senetleri | 1.116                | -               | -               |
|                                 | <b>1.302.502.272</b> | -               | -               |

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**28 – NET PARASAL POZİSYON KAYIPLARI**

|                                                                  | <b>31 Aralık 2024</b> |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu Kalemleri</b>                          |                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                           | (891.399)             |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                                        | (291.743)             |
| Maddi Duran Varlıklar                                            | 841.492               |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                    | 204.009               |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                         | 415.852               |
| İştirakler                                                       | 6.720.647             |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                     | (306.804)             |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                        | (64.445.815)          |
| Sermaye Taahhütleri                                              | (2.635.764)           |
| Paylara İlişkin Primler                                          | (17.078.874)          |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları  | (332.550)             |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                              | (32.703.337)          |
| Geçmiş Yıllar Karları                                            | (350.760.188)         |
| <b>Kâr veya Zarar Tablosu Kalemleri</b>                          |                       |
| Hasılat                                                          | (181.204.139)         |
| Genel Yönetim Giderleri                                          | 69.725.828            |
| Pazarlama Giderleri                                              | 3.937.135             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                               | (344.811)             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                               | 4.453                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar | 5.101.470             |
| Finansman Gelirleri                                              | (84.311.611)          |
| Finansman Giderleri                                              | 2.634.526             |
| Ertelenmiş Vergi Gideri                                          | (1.527.763)           |
| Dönem Vergi Gideri                                               | 47.793.538            |
| <b>Net Parasal Pozisyon Kayıpları</b>                            | <b>(599.455.848)</b>  |

**29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

## **AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

### **31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

##### **a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü**

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri:V No:34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri:V No:34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

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

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

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 sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmektedir.

Tebliğ Seri:V No:34 hükümlerine göre, Şirket için asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi için 30.000.000 TL (31 Aralık 2023: 30.000.000 TL) olarak belirlenmiştir.

"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.

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.****31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

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

**30 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)****Fon yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar**

Şirket, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 131 adet (31 Aralık 2023: 120 adet) yatırım fonunun portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönemde yurtiçinde kurulu fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 1.094.691.499 TL (31 Aralık 2023: 785.989.330 TL)'dir (Dipnot 25).

**31 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER**

KGK'nın 26 Mart 2023 tarihli kararı uyarınca bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin olarak raporlama dönemine ait ücretlere aşağıdaki tabloda verilmiştir.

|                                                | 31 Aralık 2024 | 31 Aralık 2023 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti | 530.330        | 566.831        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>530.330</b> | <b>566.831</b> |

.....