

**Aktif Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi**

1 Ocak - 30 Haziran 2026 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Aktif Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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

Diğer Husus

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal durum tablosu, kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotları sınırlı denetimden geçmemiştir.

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

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-40

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		461.975.126	348.508.340
Nakit ve nakit benzerleri	3	366.480.974	331.788.508
Finansal yatırımlar	4	25.605.901	6.264.954
Ticari alacaklar		7.985.879	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	7.985.879	-
Diğer alacaklar		50.266.004	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	50.266.004	-
Peşin ödenmiş giderler		4.051.134	4.173.664
- İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler		1.084.677	-
- İlişkili olmayan taraflardan peşin ödenmiş giderler	7	2.966.457	4.173.664
Diğer dönen varlıklar		86.400	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		7.498.834	6.281.214
Duran Varlıklar		40.975.495	12.356.429
Maddi duran varlıklar	8	2.556.299	1.146.334
Maddi olmayan duran varlıklar	9	12.921.955	5.904.097
Peşin ödenmiş giderler	7	86.257	-
Ertelenmiş vergi varlığı	18	25.410.984	5.305.998
TOPLAM VARLIKLAR		502.950.621	360.864.769
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		63.243.187	18.919.746
Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	29.263
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	29.263
Ticari borçlar		40.762.386	3.302.581
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	10.250	6.182
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	40.752.136	3.296.399
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	4.908.379	1.502.502
Kısa vadeli karşılıklar		17.007.659	11.556.425
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	17.007.659	11.556.425
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		564.763	2.528.975
Uzun vadeli yükümlülükler		1.436.219	1.150.604
Uzun vadeli karşılıklar		1.436.219	1.150.604
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	1.436.219	1.150.604
ÖZKAYNAKLAR		438.271.215	340.794.419
Ödenmiş sermaye	12	450.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		71.597.756	71.597.756
Sermaye Avansı		50.000.000	-
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı		15.371	15.371
Gelirler Veya Giderler			
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		(30.818.708)	-
Dönem zararı		(102.523.204)	(30.818.708)
TOPLAM KAYNAKLAR		502.950.621	360.864.769

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 22 Nisan - 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 22 Nisan- 30 Haziran 2025
Kar veya (Zarar) Kısmı					
Hasılat	13	780.662.830	690.300.427	-	-
Satışların maliyeti	13	(767.980.723)	(679.800.579)	-	-
Brüt Kar / (Zarar)		12.682.107	10.499.848	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(104.110.257)	(50.593.920)	(6.562.388)	(6.562.388)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(35.814.264)	(1.900.449)	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	5.214.371	2.278.897	18.462	18.462
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(1.061.461)	(273.647)	-	-
Esas Faaliyet Karı/Zararı		(123.089.504)	(39.989.271)	(6.543.926)	(6.543.926)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Finansman Gelir/Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		(123.089.504)	(39.989.271)	(6.543.926)	(6.543.926)
Finansman Gelirleri	17	47.183.341	21.325.227	5.010.220	5.010.220
Finansman Giderleri (-)	17	(1.291.364)	(1.264.719)	-	-
Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)	19	(45.430.663)	(15.190.481)	(2.824.733)	(2.824.733)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı		(122.628.190)	(35.119.244)	(4.358.439)	(4.358.439)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		20.104.986	4.197.015	2.142.079	2.142.079
- Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	20.104.986	4.197.015	2.142.079	2.142.079
Dönem Karı Zararı		(102.523.204)	(30.922.229)	(2.216.360)	(2.216.360)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi (Gideri)/Geliri		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		(102.523.204)	(30.922.229)	(2.216.360)	(2.216.360)

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Sınırlı Denetimden geçmemiş Önceki dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Toplam
22 Nisan 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		-	-	-	-	-	-	-
Transferler	12	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artışı		75.000.000	26.977.505	-	-	-	-	101.977.505
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(2.216.360)	-	(2.216.362)
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		75.000.000	26.977.505	-	-	(2.216.360)	-	99.761.143

Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Net Dönem Karı/(Zararı)	Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	Toplam
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		300.000.000	71.597.756	-	15.371	(30.818.708)	-	340.794.419
Transferler	12	-	-	-	-	30.818.708	(30.818.708)	-
Sermaye Artışı (*)		150.000.000	-	50.000.000	-	-	-	200.000.000
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(102.523.204)	-	(102.523.204)
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		450.000.000	71.597.756	50.000.000	15.371	(102.523.204)	(30.818.708)	438.271.215

(*)Sermaye artışı Haziran 2026 döneminde gerçekleşmiştir

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 22 Nisan – 30 Haziran 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Dönem zararı		(102.523.204)	(2.216.360)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		38.177.256	2.159.413
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	1.822.872	-
Kıdem tazminatı karşılığı		459.131	-
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		7.193.992	4.301.492
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	7.193.992	4.301.492
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(20.104.986)	(2.142.079)
- Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	18	(20.104.986)	(2.142.079)
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan kaynaklanan net kazanç/(kayıp)		(723.606)	-
Parasal kazanç / (kayıp)		49.529.853	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(53.357.872)	779
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		(32.244.230)	-
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(7.985.879)	-
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		37.957.849	2.673
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(593.133)	-
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(49.274.859)	675.051
Ödenen Vergi		(1.217.620)	(676.945)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(117.703.820)	(56.170)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(12.162.592)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		2.431.412	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(1.610.350)	-
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(8.640.345)	-
Finansal yatırım çıkışından kaynaklanan nakit girişleri		12.682.107	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		200.000.000	101.977.505
Sermaye artışından kaynaklanan nakit girişleri	12	150.000.000	101.977.505
Sermaye avanslarından nakit girişleri	12	50.000.000	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		84.727.592	101.921.338
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(50.035.126)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		34.692.466	101.921.338
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	331.788.508	-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	366.480.974	101.921.338

İlişikteki dip notlar finansal raporların tamamlayıcısıdır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 22 Nisan 2025 tarihinde İstanbul'da İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 24 Nisan 2025 tarih, 11318 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10 Şubat 2026 tarihli G-067 numaralı yetki belgesi ile Geniş Yetkili Aracı Kurum olarak faaliyetlerine başlamıştır. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası aracılığı faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlük adresi Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad. No: 8/1 Kat:4 Şişli, İstanbul'dur.

Şirket hisse senetleri, Borsa İstanbul A.Ş.'de ("Borsa İstanbul") işlem görmemektedir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 5 Şubat 2026 tarih ve 6 sayılı toplantısında alınan karar ile III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Bu kapsamda,

10 Şubat 2026 tarihinden itibaren Şirket'in;

- (a) Emir İletimine Aracılık Faaliyeti,
- (b) İşlem Aracılığı Faaliyeti,
- (c) Portföy Aracılığı Faaliyeti,
- (d) Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti,
- (e) Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı	30 Haziran 2026	Pay Oranı	31 Aralık 2025
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	100,00%	450.000.000	100,00%	300.000.000
Toplam	100,00%	450.000.000	100,00%	300.000.000

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 36'dır (31 Aralık 2025: 22)

Şirket'in bağlı ortaklık, iştirak veya müşterek yönetime tabi teşebbüsü bulunmamaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 14 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 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.

Finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.2 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in geçerli ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuş olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.1.3 Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.1.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir. Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarihler	Endeks	Katsayı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,166739
31 Aralık 2025	3.513,87	1,308923
30 Haziran 2026	4.137,77	1,00000

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.4 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Dipnot 19).
- TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2025 ve 30 Haziran 2025 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik 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 muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Yıllık İyileştirmeler

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Bu standartların bir etkisi bulunmamaktadır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 21 (Değişiklikler) Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Değişiklikler, şirketlerin finansal tablolarını yüksek enflasyonlu olmayan bir para biriminden yüksek enflasyonlu bir para birimine nasıl çevirmeleri gerektiğine ilişkin açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar İçin Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonuna İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, hangi işletmelerin TMS 28'deki gerçeğe uygun değer opsiyonunu kullanarak yatırımlarını ölçmeye uygun olduğuna açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar

i) Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Şirket'in TFRS 9'a göre finansal varlıklarını nasıl sınıflandırdığı, ölçtüğü ve ilgili gelir ve giderleri nasıl muhasebeleştirdiği konusunda detaylı bilgi aşağıda sunulmuştur.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir. Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması.

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

i) Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve

- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Kar payı gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal varlıkları ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır; bu finansal varlıklar TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılırken TFRS 9'a göre itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Şirket, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

Şirket, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:

- ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Şirket'in geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Şirket, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

- Borçlunun Şirket'e olan yükümlülüklerini, Şirket teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa

Şirket, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Şirket, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Şirket ticari alacakları ile mevduatlarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Diğer bütün finansal varlıklar Şirket'in ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Şirket, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Şirket tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Şirket'in finansal varlıkları finansal yatırımlar, ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalardaki vadesiz ve vadeli mevduatları içermektedir. Nakit akış tablosu açısından nakit benzeri değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, orijinal vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır.

Ticari alacaklar

Şirket tarafından yatırımcı ve diğer üye bankalardan hizmet bedeli alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ortalama 10 gün vadeye sahip olup fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmaktadır.

Alacağın taşınan değeri değer düşüklüğü karşılığı hesabı kullanılarak tahmin edilen tahsil edilebilir tutarına indirgenmektedir. Alacağın silinmesi alacağın tamamının veya bir kısmının tahsil edilemeyeceğinin öngörülmesi ya da alaktan vazgeçilmesi durumunda gerçekleşmektedir. Aktiften silinen tutar daha önce ayrılmış olan karşılıktan ve alacağın anaparasından düşülerek kaydedilir. Daha önce aktiften silinmiş olan alacaklarla ilgili tahsilatlar gelir kaydedilir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket, türev olmayan finansal yükümlülüklerini diğer finansal yükümlülük kategorisinde sınıflamaktadır. Türev olmayan finansal yükümlülükler, ilk olarak, gerçeğe uygun değerleri ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını takiben finansal yükümlülükler, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışları etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilmektedir.

Ticari borçlar, üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla oluşan borçlardır. Diğer borçlar, tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan taraflarla olan işlemlerden kaynaklanan, ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

TFRS 16 uyarınca kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı olan varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller kullanım hakkı varlığının maliyet değeri üzerinden ölçülmektedir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kullanım hakkı varlığı; maliyet yöntemi uygulayarak ölçülmektedir. Maliyet yöntemi uygulanırken, kullanım hakkı varlığı; birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçülmektedir.

Gayrimenkullerden kullanım hakkı varlığı olarak değerlendirilen gayrimenkuller amortismana tabi tutulurken, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardı kapsamında yer alan amortisman hükümleri uygulanmaktadır.

Kullanım hakkı varlığı olan gayrimenkullerin değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uygulanmaktadır.

Hasılat

Satış ve faiz gelirleri

Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Hizmet gelirleri

Komisyon gelirleri: Komisyon gelirleri, finansal hizmetlerden alınan komisyonlardan kaynaklanmakta ve hizmetin verildiği tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Sermaye piyasaları aracılık hizmetleri: Müşterilere sermaye piyasalarında alım satım işlemleri için verilen aracılık hizmet ücretleri alım/satım işleminin yapıldığı tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. İşlemler nedeniyle ortaya çıkan gelirler yönetimin tahmini ve yorumu doğrultusunda tahsilatın şüpheli hale geldiği duruma kadar, tahakkuk esasına göre günlük olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Diğer gelirler

Şirket, temettü ve benzeri gelirleri ise temettü almaya hak kazandığında gelir olarak kaydetmektedir. Diğer gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Maddi duran varlıkların tahmini iktisadi ömürleri aşağıdaki gibidir:

Demirbaşlar	4-5 yıl
Taşıtlar	5 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 9). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-7 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Pay Başına Kazanç

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre pay senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in payları borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kâra 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, raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

(iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.

(iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.

(v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

(vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.

(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, 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 ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özsermayede alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özsermayede muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

İzin tazminatları

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda hak ettikleri izin ücretleri için bir yükümlülük kaydedilmektedir. Şirket, çalışanlarının işlerine son verilmesi durumunda hak edilen fakat kullanılmayan izin gün sayısı ile iş sözleşmesinin sonlandırıldığı tarihteki günlük brüt ücreti ve sözleşmeye bağlı diğer menfaatlerin toplamının çarpılmasıyla bulunan bir tutar kadar ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu kapsamda Şirket çalışanlara sağlanan kısa vadeli bir fayda yükümlülüğü olarak izin karşılığı kayıtlarına almaktadır.

İzin karşılığı, çalışanlara sağlanan bir kısa vadeli fayda yükümlülüğü olup iskonto edilmeksizin ölçülür ve ilgili hizmet yerine getirildikçe kar veya zararda giderleştirilir.

Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Tanımlanan katkı planı

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

İkramiye ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda ikramiye ödemeleri için karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in portföy yönetimi faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ancak, gerçek sonuçlar, bu sonuçlardan farklılık gösterebilmektedir.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak varsayımlar yapar. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarında gösterilmektedir. Başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	7.579.893	4.200.637
- Vadeli mevduat	158.351.397	327.587.871
Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar	200.227.397	-
Fon İşlemleri Hesabı	322.287	-
Toplam	366.480.974	331.788.508

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

30.06.2026				31.12.2025		
Para Cinsi	Orijinal Tutar	Tutar (TL)	Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	Tutar (TL)	Faiz Oranı (%)
TL	156.000.000	156.000.000	40,75 - 41,00	274.000.000	274.000.000,00	37,75 - 39,00
Toplam		156.000.000		274.000.000		

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Hisse senetleri	7	-
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	2.170.717	2.672.260
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	14.900.985	-
Yatırım fonları	8.534.192	3.592.694
Toplam	25.605.901	6.264.954

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Haziran 2026			
	Nominal değeri	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Hisse senetleri	2	6.66	7	7
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	2.510.659	2.036.686	2.170.717	2.170.717
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	12.624.479	13.945.181	14.900.985	14.900.985
Yatırım fonları	2.544.233	8.217.924	8.534.192	8.534.192
Toplam	17.679.373	24.199.798	25.605.901	25.605.901

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)**Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar (devamı):**

<i>31 Aralık 2025</i>				
	Nominal değeri	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	2.320.828	1.999.701	2.672.260	2.672.260
Yatırım fonları	1.098.876	2.950.011	3.592.694	3.592.694
Toplam	3.419.704	4.949.712	6.264.954	6.264.954

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Müşterilerden alacaklar	3.151	-
Kredili Müşterilerden Alacaklar	7.982.728	-
Toplam	7.985.879	-

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Müşterilere borçlar	38.648.042	-
İlişkili taraflardan ticari borçlar (Not 21)	10.250	6.182
Diğer ticari borçlar	2.104.094	3.296.399
Toplam	40.762.386	3.302.581

6. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

Diğer Alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	14.897.612	-
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	35.258.552	-
Vergi dairelerinden alacaklar	109.840	-
Toplam	50.266.004	-

Verilen depozito ve teminatlar, BİST işlem yapma yetkisi teminatı, Yurt dışı işlem teminat kalemlerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	564.763	2.528.975
Toplam	564.763	2.528.975

Diğer kısa vadeli yükümlülükler, ödenecek damga vergisi, kdv tevkifatları, bsmv vb. kalemlerden oluşmaktadır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sigorta giderleri	1.131.051	-
Araç kiralama yansıtma giderleri	1.084.677	-
Bilgisayar Yazılım, Lisans, Program Giderleri	1.835.406	4.173.664
Toplam	4.051.134	4.173.664

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sigorta giderleri	31.784	-
Bilgisayar Yazılım, Lisans, Program Giderleri	54.473	-
Toplam	86.257	-

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir (30 Haziran 2025 : bulunmamaktadır)

Maddi Duran Varlık	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	-	1.154.513	1.154.513
Alımlar	1.431.548	178.802	1.610.350
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2026	1.431.548	1.333.315	2.764.863

Birikmiş Amortisman	Taşıtlar	Demirbaşlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	-	(8.179)	(8.179)
Dönem gideri	(72.166)	(128.219)	(200.385)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2026	(72.166)	(136.398)	(208.564)

1 Ocak 2026 itibarıyla net defter değeri	-	1.146.334	1.146.334
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	1.359.382	1.196.917	2.556.299

1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait 200.385 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir (22 Nisan – 30 Haziran 2025: Bulunmamaktadır).

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir (30 Haziran 2025 : bulunmamaktadır)

Maddi Olmayan Duran Varlık	Yazılımlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	6.252.954	6.252.954
Alımlar	8.640.345	8.640.345
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2026	14.893.299	14.893.299

Birikmiş İtfa Payları	Yazılımlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	(348.857)	(348.857)
Dönem gideri	(1.622.487)	(1.622.487)
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2026	(1.971.344)	(1.971.344)

1 Ocak 2026 itibarıyla net defter değeri	5.904.097	5.904.097
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	12.921.955	12.921.955

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek SGK kesintileri ve diğer vergiler	4.888.856	1.491.261
Personel masrafları	19.523	11.241
Toplam	4.908.379	1.502.502

Ödenecek vergi ve fonlar personel gelir vergisi, stopajı, SGK primi, vb. oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personel prim karşılığı	16.050.901	9.185.162
Personel izin karşılığı	956.758	2.371.264
Toplam	17.007.659	11.556.425

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	1.436.219	1.150.604
Toplam	1.436.219	1.150.604

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar, kıdem tazminatı karşılığından oluşmaktadır.

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş) iş ilişkisi kesilen askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 64.948,77 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı Şirket'in çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar şirketin yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu	1 Ocak - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 31 Aralık 2025
Dönem başı	1.150.604	-
Hizmet maliyeti	325.094	962.110
Faiz maliyeti	134.037	210.452
Aktüeryal fark	-	(21.958)
Parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)	(173.516)	-
Dönem sonu karşılık	1.436.219	1.150.604

İzin karşılığı hareket tablosu	1 Ocak - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 31 Aralık 2025
Dönem başı	2.371.264	-
Dönem içindeki artış / (azalış)	(911.742)	2.371.264
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(145.167)	-
Parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)	(357.597)	-
Dönem sonu karşılık	956.758	2.371.264

Personel prim ve ikramiye karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı	9.185.162	-
Dönem içindeki artış / (azalış)	20.268.326	9.185.162
Dönem içindeki ödenen	(12.017.425)	-
Parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)	(1.385.162)	-
Dönem sonu karşılık	16.050.901	9.185.162

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde ipotek ve rehin bulunmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, bilanço dışı yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

i. Müşteriler adına emanette tutulan varlıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Hisse senedi	203.892.700	-
Varant	1.368.641	-
Yatırım fonu	1.217.460	-
Toplam	206.478.801	-

ii. Verilen teminat mektupları

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı'na asgari özsermaye yükümlülüğü teminatı	100.000.000	-
Toplam	100.000.000	-

12. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş sermaye**

Şirket'in sermayesi 450.000.000 TL'dir; tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 450.000.000 (dört yüzelli milyon) adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla özkaynak yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
ÖZKAYNAKLAR	438.271.215	340.794.419
Ödenmiş sermaye	450.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	71.597.756	71.597.756
Sermaye Avansı	50.000.000	-
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	15.371	15.371
Kapsamlı Gelirler Veya Giderler		
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(30.818.708)	-
Dönem zararı	(102.523.204)	(30.818.708)

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

12. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	100 %	450.000.000	100 %	300.000.000
Ödenmiş Sermaye		450.000.000		300.000.000
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		71.597.756		71.597.756
Sermaye Avansı		50.000.000		-
Toplam Ödenmiş Sermaye	100%	571.597.756	100%	371.597.756

Şirket'in 15 Haziran 2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 300.000.000 TL'den 450.000.000 TL'ye arttırılmış ve Şirket, Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi, sermaye arttırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinler Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilmiş olup, arttırılan 150.000.000 TL'nin tamamı nakden ödenmiştir. Sermaye arttırım kararı, 19 Haziran 2026 tarih ve 11605 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısı sonucunda, Şirket'in ödenmiş sermayesi 450.000.000 TL'den 500.000.000 TL'ye arttırılmış ve Şirket, Ana Sözleşmesi'nin sermayeye ilişkin 6'ncı maddesi, sermaye arttırımı ve Ana Sözleşme tadiline yönelik gerekli izinler Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı tarafından verilmiş olup, arttırılan 50.000.000 TL'nin tamamı nakden ödenmiştir. Sermaye arttırım kararı, 7 Temmuz 2026 tarih ve 11617 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

13. HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Satışlar	776.846.417	686.484.111	-	-
Hizmet gelirleri, net	3.816.413	3.816.316	-	-
Toplam	780.662.830	690.300.427	-	-

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

13. HASILAT (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Yatırım fonları	154.946.464	68.469.494	-	-
Devlet tahvilleri, hazine bonoları	35.724.605	35.724.605	-	-
Devlet tahvilleri, repo	586.175.348	582.290.012	-	-
Satışlar	776.846.417	686.484.111	-	-
Yatırım fonları	(151.138.973)	(66.832.702)	-	-
Devlet tahvilleri, hazine bonoları	(31.545.044)	(31.545.045)	-	-
Devlet tahvilleri, repo	(585.296.706)	(581.422.832)	-	-
Satışların maliyeti	(767.980.723)	(679.800.579)	-	-
Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	2.122.957	2.122.957	-	-
VİOP işlem komisyonları	1.679.310	1.679.310	-	-
Yatırım fonu satış komisyonları	3	3	-	-
Yurtdışı hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	15.405	15.309	-	-
Hizmet gelirleri	3.817.675	3.817.579	-	-
Komisyon iadeleri	(1.262)	(1.262)	-	-
Hizmet satışlarından indirimler	(1.262)	(1.262)	-	-
Ticari faaliyetlerden brüt kar	12.682.107	10.499.848	-	-

14. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Aidat ve Üyelik Giderleri	35.595.517	1.769.247	-	-
Diğer giderler	218.747	131.202	-	-
Toplam	35.814.264	1.900.449	-	-

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel Yönetim Giderleri	104.110.257	50.593.920	6.562.388	6.562.388
Toplam	104.110.257	50.593.920	6.562.388	6.562.388

Niteliklerine göre Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Personel giderleri	87.582.484	42.261.883	6.509.869	6.509.869
Haberleşme giderleri	57.971	45.266	-	-
Çeşitli vergi ve harç giderleri	4.796.319	796.363	18.075	18.075
Bilgi işlem giderleri	3.587.270	1.789.049	-	-
Amortisman gideri ve itfa payları	1.822.872	1.117.230	-	-
Seyahat giderleri	4.449	4.449	-	-
Bakım ve onarım giderleri	1.187.055	1.061.433	-	-
Kira gideri	110.425	52.974	-	-
Bina giderleri	63.100	30.271	-	-
Kırtasiye, Matbaa, vb giderler	508.544	295.645	-	-
Taşıt aracı giderleri	1.685.664	953.907	-	-
Danışmanlık ve denetim giderleri	731.199	495.714	19.392	19.392
Temsil ağırlama giderleri	112.371	35.087	-	-
Veri yayın giderleri	1.516.383	1.397.370	-	-
Diğer giderler	344.152	257.279	15.052	15.052
Toplam	104.110.257	50.593.920	6.562.388	6.562.388

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER / GELİRLER

Esas faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Kur farkı geliri	254.861	225.250	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	4.787.939	1.925.816	-	-
Diğer gelirler	171.571	127.831	18.462	18.462
Toplam	5.214.371	2.278.897	18.462	18.462

(*)Diğer gelirler, Sgk teşvik, muhtasar istisna, vb.gelirlerden oluşmaktadır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER / GELİRLER (devamı)

Esas faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Diğer giderler	1.061.461	273.647	-	-
Toplam	1.061.461	273.647	-	-

(*)Diğer giderler, vuk hükümleri uyarınca kanunen kabul edilmeyen giderlerden oluşmaktadır.

17. FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Yatırım fonu değerlemesi	332.610	226.939	-	-
Özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri	272.282	183.414	-	-
Devlet tahvili, hazine bonusu faiz gelirleri	1.014.008	-	-	-
Temerrüt faizi geliri	9.594	9.594	-	-
Vadeli mevduat faizi	42.381.835	18.682.267	5.010.220	5.010.220
Kredili menkul kıymet faiz geliri	75.043	75.043	-	-
VIOP teminatı nema gelir	124.355	124.355	-	-
Takasbank teminatları faiz geliri	856.796	856.796	-	-
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	2.116.819	1.166.819	-	-
Toplam	47.183.341	21.325.227	5.010.220	5.010.220

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Teminat mektubu komisyon giderleri	207.048	207.048	-	-
Repo faiz giderleri, net	1.000.786	1.000.786	-	-
Kur farkı gideri	34.899	22.594	-	-
Swift masrafları	35.727	21.386	-	-
Temerrüt faiz giderleri	895	895	-	-
EFT, Havale masrafları	12.009	12.009	-	-
Toplam	1.291.364	1.264.719	-	-

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	22 Nisan - 30 Haziran 2025
Cari yıl vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20.104.986	2.142.079
Vergi geliri / gideri	20.104.986	2.142.079

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %30'dur (2025: %30). Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13. Madde uyarınca 2023 yılı kurum kazançları için ise oran %30 olarak belirlenmiştir. Ayrıca, Cumhurbaşkanı söz konusu %25 oranını %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 (2025: %30) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplamasında raporlama dönemi sonu itibarıyla yasalaşmış vergi oranı olan %30 kullanılmıştır (2025: %30)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Cari Dönem		Önceki Dönem	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Borcu)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.804.450	(1.141.335)	2.030.380	(609.114)
Kıdem ve izin karşılığı	2.392.977	(717.893)	3.521.868	(1.056.560)
Mali Zarar Etkisi	(90.941.197)	27.282.359	(23.283.511)	6.985.053
Diğer	40.490	(12.147)	44.603	(13.381)
Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)	(84.703.280)	25.410.984	(17.686.660)	5.305.998

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	5.305.998	-
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20.104.986	5.312.585
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	(6.587)
Ertelenmiş vergi varlığı	25.410.984	5.305.998

Dönem vergi gelirinin/(giderinin) dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
Vergi öncesi zarar	(122.628.190)	(4.358.439)
Yasal vergi oranı	30%	30%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi %30	36.788.457	1.307.532
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(705.377)	-
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	(15.417.976)	(868.715)
Diğer	(560.118)	1.703.262
Vergi geliri/(gideri)	20.104.986	2.142.079

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

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

Finansal Durum Tablosu	30 Haziran 2026
Maddi Duran Varlıklar	255.395
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	967.680
Sermaye	(56.038.530)
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler	(2.318)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararı)	4.647.594
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	30 Haziran 2026
Hasılat	(38.355.402)
Satışların maliyeti	37.732.307
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1.759.621
Genel yönetim giderleri	5.261.621
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(256.192)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	52.152
Finansman gelirleri	(2.318.204)
Finansman giderleri	63.447
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	800.167
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	(45.430.663)

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal Durum Tablosu	30 Haziran 2025
Sermaye	(2.895.717)
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri	302.870
Finansman gelirleri	(231.886)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	(2.824.733)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

TMS 33 "Hisse Başına Kazanç" standardına göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler.

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ana ortağı ile esas kontrolü elinde tutan taraf Türkiye'de kurulmuş olan Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'dir. Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 3)	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Banka vadeli ve vadesiz mevduatlar	135.214.626	331.762.341
Toplam	135.214.626	331.762.341

Finansal varlıklar (Dipnot 4)	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – özel sektör bono	2.170.717	2.672.260
Toplam	2.170.717	2.672.260

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler (Dipnot 7)		
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Araç kira yansıtması	1.084.677	-
Toplam	1.084.677	-

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Grup içi yansıtmaları	10.250	-
Toplam	10.250	-

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler - Diğer faaliyet geliri/finansal gelir	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Faiz gelirleri	42.722.831	37.469.021
Toplam	42.722.831	37.469.021

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri - Genel yönetim giderleri	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Araç kira, vb. gider yansıtması	1.184.696	-
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Ofis kira, vb. gider yansıtması	167.468	-
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Danışmanlık, vb. gider yansıtması	38.754	-
Toplam	1.390.918	-

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar toplamı 13.687.117 TL'dir (30 Haziran 2025: 1.237.517 TL).

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını korumaktır.

Şirket, finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış V No: 34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya göndermekle yükümlüdür.

Ayrıca, Şirket SPK Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ 34") kapsamında asgari özsermaye yeterliliğini hesaplamakta ve sermaye yeterliliğine ilişkin olarak hazırlanan tabloları haftalık olarak ilgili dönemi takip eden iki iş günü içerisinde SPK'ya göndermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliğine ilişkin gereklilikleri yerine getirmektedir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer kar payı oranı riski, nakit akışı kar payı oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, kar payı oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini kar payı ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde şirket portföyünün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte. menkul kıymet portföyü, hazine ve ilgili birim yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Şirket'in finansal varlıkları vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat(**)	Finansal Yatırımlar(*)	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraflardan	Diğer Taraflardan	İlişkili Taraflardan	Diğer Taraflardan			
30 Haziran 2026							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	7.985.879	-	50.266.004	166.253.577	17.071.702	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	7.985.879	-	50.266.004	166.253.577	17.071.702	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Yatırım Fonları ve hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) Borsa Para Piyasası'ndan alacaklar dahil edilmemiştir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar(*)	Diğer
	İlişkili Taraflardan	Diğer Taraflardan	İlişkili Taraflardan	Diğer Taraflardan			
31 Aralık 2025							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	331.788.508	2.672.260	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	331.788.508	2.672.260	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan. aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Yatırım Fonları ve hisse senetleri dahil edilmemiştir.

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite riski**

Likidite riski uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi varlıkları özsermaye ile finanse ederek likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2026	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri	226.549.684	132.351.397	-	-	7.579.893	366.480.974
Finansal Yatırımlar	2.162.333	14.909.369	-	-	8.534.199	25.605.901
Diğer Varlıklar	-	-	4.051.134	-	22.977.088	27.028.222
Toplam Varlıklar	228.712.017	147.260.766	4.051.134	-	39.091.180	419.115.097
Ticari Borçlar	40.762.386	-	-	-	-	40.762.386
Diğer Karşılık Ve Yükümlülükler	5.473.142	-	16.050.901	-	2.392.977	23.917.020
Toplam Yükümlülükler	46.235.528	-	16.050.901	-	2.392.977	64.679.406
Likidite	182.476.489	147.260.766	(11.999.767)	-	36.698.203	354.435.691

31 Aralık 2025	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Toplam
Nakit ve Nakit Benzerleri		327.587.870	-	-	4.200.637	331.788.508
Finansal Yatırımlar		-	-	-	6.264.954	6.264.954
Diğer Varlıklar		-	-	-	17.505.309	17.505.309
Toplam Varlıklar	-	327.587.870	-	-	27.970.901	355.558.771
Kısa Vadeli Borçlanmalar	29.263	-	-	-	-	29.263
Ticari Borçlar	3.302.581	-	-	-	-	3.302.581
Diğer Karşılık Ve Yükümlülükler	4.031.477	9.185.162	-	-	3.521.867	16.738.506
Toplam Yükümlülükler	7.363.321	9.185.162	-	-	3.521.867	20.070.349
Likidite	(7.363.321)	318.402.708	-	-	24.449.034	335.488.421

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Finansal Kaynaklar**

Şirketin türev olmayan finansal yükümlülüklerinin 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Ticari borçlar	40.762.386	40.762.386	-	-	-	40.762.386
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	564.763	564.763	-	-	-	564.763
Toplam pasifler	41.327.149	41.327.149	-	-	-	41.327.149

31 Aralık 2025	Defter Değeri	1 aya kadar	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	29.263	29.263	-	-	-	29.263
Ticari borçlar	3.302.581	3.302.581	-	-	-	3.302.581
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.528.975	2.528.975	-	-	-	2.528.975
Toplam pasifler	5.860.819	5.860.819	-	-	-	5.860.819

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve borçlarının dökümü aşağıdadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
DÖNEN VARLIKLAR	6.209.100	133.371	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.812.447	103.371	-	-
Diğer Alacaklar	1.396.653	30.000	-	-
DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
TOPLAM VARLIKLAR	6.209.100	133.371	-	-
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	261.862	3.338	2.005	-
Ticari Borçlar	261.862	3.338	2.005	-
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	261.862	3.338	2.005	-
Net yabancı para varlık /(yükümlülük) pozisyonu	5.947.238	130.033	(2.005)	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23)	4.550.585	100.033	(2.005)	-

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Kur riski (devamı)**

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kur riski açıklamaları aşağıdaki gibidir (31 Aralık 2025 : bulunmamaktadır)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2026				
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	584.078	(584.078)	584.078	(584.078)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1 +2)				
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	10.646	(10.646)	10.646	(10.646)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)				
TOPLAM (3 + 6)	594.724	(594.724)	594.724	(594.724)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

30 Haziran 2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	366.480.974	366.480.974
Finansal yatırımlar	25.605.901	25.605.901
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	40.762.386	40.762.386
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	564.763	564.763
31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	331.788.508	331.788.508
Finansal yatırımlar	6.264.954	6.264.954
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	3.302.581	3.302.581
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.528.975	2.528.975

AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (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 değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

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

Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler, finansal yatırımlar ve diğer alacakların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler:

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

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.