

**Aktif Yatırım Menkul Değerler  
Anonim Şirketi**

31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar ve Dipnotlar

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

**AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2026	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>275.935.682</b>	<b>325.665.980</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	194.061.354	310.042.019
Finansal yatırımlar	4	64.809.649	5.854.329
Ticari alacaklar	5, 21	-	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	-	-
Diğer alacaklar	6, 21	1.811.883	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	21	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	1.811.883	-
Peşin ödenmiş giderler	7	6.065.375	3.900.109
Diğer dönen varlıklar		-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		9.187.421	5.869.523
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>29.513.298</b>	<b>11.546.550</b>
Maddi duran varlıklar	8	2.519.662	1.071.200
Maddi olmayan duran varlıklar	9	6.977.235	5.517.124
Peşin ödenmiş giderler		-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	18	20.016.401	4.958.226
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>305.448.980</b>	<b>337.212.530</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>20.978.637</b>	<b>17.679.684</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.000	27.345
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.000	27.345
Ticari borçlar	5, 21	2.602.787	3.086.118
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	32.047	5.777
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	2.570.740	3.080.341
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	6.007.287	1.404.023
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	-
Kısa vadeli karşılıklar	10	12.265.456	10.798.980
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		12.265.456	10.798.980
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		100.107	2.363.218
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.206.654</b>	<b>1.075.190</b>
Uzun vadeli karşılıklar	10	1.206.654	1.075.190
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	1.206.654	1.075.190
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>283.263.689</b>	<b>318.457.656</b>
Ödenmiş sermaye	12	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		47.242.042	47.242.042
Sermaye Avansı		31.487.968	-
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler		14.364	14.364
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		-	-
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		-	-
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		(28.798.750)	-
Dönem karı		(66.681.935)	(28.798.750)
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>305.448.980</b>	<b>337.212.530</b>

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

<b>Kar veya (Zarar) Kısmı</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026</b>
Hasılat	13	84.439.759
Satışların maliyeti	13	(82.400.533)
<b>Brüt Kar / (Zarar)</b>		<b>2.039.226</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(50.165.840)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(31.533.857)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	2.743.073
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(736.178)
<b>Esas Faaliyet Karı/Zararı</b>		<b>(77.653.576)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-
<b>Finansman Gelir/Gideri Öncesi Faaliyet Karı/Zararı</b>		<b>(77.653.576)</b>
Finansman Gelirleri	17	24.163.290
Finansman Giderleri (-)	17	(24.899)
Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)	19	(28.224.925)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi Kar/Zarar</b>		<b>(81.740.110)</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri</b>		15.058.175
- Dönem Vergi Gideri	18	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	18	15.058.175
<b>Dönem Karı Zararı</b>		<b>(66.681.935)</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi (Gideri)/Geliri		-
<b>Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)</b>		<b>-</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>(66.681.935)</b>

**AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Bağımsız denetimden geçmemiş Önceki dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Sermaye Avans	Kar veya Zararda Yeniden		Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
					Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Sınıflandırılmayacak			
<b>22 Nisan 2025 itibarıyla bakıyeler (Dönem Başı)</b>	<b>12</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artışı		300.000.000	47.242.042	-	-	-	-	-	347.242.042
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		-	-	-	<b>14.364</b>	<b>(28.798.750)</b>	-	-	<b>(28.784.386)</b>
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	14.364	-	-	-	-
Net Dönem Karı		-	-	-	-	(28.798.750)	-	-	-
<b>31 Aralık 2025 itibarıyla bakıyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>12</b>	<b>300.000.000</b>	<b>47.242.042</b>	-	<b>14.364</b>	<b>(28.798.750)</b>	-	-	<b>318.457.656</b>

Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden		Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Karları	Toplam
					Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Sınıflandırılmayacak			
<b>1 Ocak 2026 itibarıyla bakıyeler (Dönem Başı)</b>	<b>12</b>	<b>300.000.000</b>	<b>47.242.042</b>	-	-	<b>14.364</b>	<b>(28.798.750)</b>	--	<b>318.457.656</b>
Transferler		-	-	-	-	-	28.798.750	(28.798.750)	-
Sermaye Artışı		-	-	31.487.968	-	-	-	-	31.487.968
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>		-	-	-	-	-	<b>(66.681.935)</b>	-	<b>(66.681.935)</b>
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	-	-	-	-	-
Net Dönem Karı		-	-	-	-	-	(66.681.935)	-	(66.681.935)
<b>31 Mart 2026 itibarıyla bakıyeler (Dönem Sonu)</b>	<b>12</b>	<b>300.000.000</b>	<b>47.242.042</b>	<b>31.487.968</b>	-	<b>14.364</b>	<b>(66.681.935)</b>	<b>(28.798.75)</b>	<b>283.263.689</b>

**AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-31.03.2026
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		
<b>Dönem karı</b>		<b>(66.681.934)</b>
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>14.357.226</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	15	695.425
Kıdem tazminatı karşılığı		229.566
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		2.451.789
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	2.451.789
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(15.058.175)
- Ertelemiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	18	(15.058.175)
- Dönem karı vergi yükümlülüğü		-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan kaynaklanan net kazanç/(kayıp)		(1.964.348)
Kur farklarına ilişkin düzeltmeler		-
Parasal kazanç / (kayıp)	19	28.002.969
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(65.279.715)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		(59.553.555)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(201.750)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.521.117)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		314.605
Ödenen Vergi		(3.317.898)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(117.604.423)</b>
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		
<b>(1.575.573)</b>		
Alınan kar payı		
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.603.998)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-
Finansal yatırım çıkışından kaynaklanan nakit girişleri		2.028.425
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		
<b>31.487.968</b>		
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		31.487.968
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>(87.692.028)</b>
<b>D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi</b>		
<b>(28.288.637)</b>		
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)</b>		<b>(115.980.665)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		
<b>310.042.019</b>		
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	3	<b>194.061.354</b>

# AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 1. ŞİRKETİN 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 görmektedir.

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;

- Emir İletimine Aracılık Faaliyeti,
- İşlem Aracılığı Faaliyeti,
- Portföy Aracılığı Faaliyeti,
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti,
- Sınırlı Saklama Hizmetinde bulunmasına izin verilmiştir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı	31 Mart 2026	Pay Oranı	31 Aralık 2025
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	100,00%	300.000.000	100,00%	300.000.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00%</b>	<b>300.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>300.000.000</b>

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 30'dur (31 Aralık 2025: 22).

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

#### Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih 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 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, 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. Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarihler	Endeks	Katsayı
31.Ara.24	2.684,55	1,44034
31.Ara.25	3.513,87	1,10040
31.Mart.26	3.866,67	1,00000

Enflasyon döneminde önceki dönem finansal tablolarının karşılaştırma amacı ile sunumu önceki döneme ait karşılaştırmalı rakamlar aynı güncel ölçüm birimine göre yeniden düzenlenmiştir.

Yukarıda belirtilen yeniden düzenleme için uygulanan temel prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.

## **AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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)**

- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden veya varsa raporlama tarihine kadar olan en son yeniden değerlendirilme tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kâr veya zarar tablosunda "parasal kazanç/(kayıp)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait tüm ilgili rakamlar, 31 Aralık 2025'ten 31 Mart 2026'ya kadar olan endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Şirket'in ağırlıklı kullanılan para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği ve önceki dönemde yüksek enflasyon olmadığı raporlama döneminde, Şirket, sanki ekonomi her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29 gerekliliklerini uygular. Bu nedenle, tarihi maliyet üzerinden ölçülen parasal olmayan kalemlerle ilgili olarak, Şirket'in münferit finansal tablolarında sunulan en erken dönemin başındaki açılış finansal durum tablosu, varlıkların elde edildiği tarihten ve yükümlülüklerin kabul edildiği veya üstlenildiği tarihten itibaren enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlenmiştir.

###### **2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler**

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2025 ve 31 Mart 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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

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

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

#### **TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması**

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

##### 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 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>

#### **TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

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

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 (devamı)

#### **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 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.

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 (devamı)

#### **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.

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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 öz kaynak 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 oluşturdukları 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 alacaktan 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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)

##### 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 amortismanına 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

##### Ücret, komisyon ve kar payı gelir/giderleri

Ücret ve komisyonlar, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları, yatırım danışmanlığı hizmet gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri hizmet gerçekleştiği veya ödeme yapıldığı esnada gider olarak kaydedilirler.

##### Kar payı gelir ve gideri

Kar payı gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı gelirleri; vadeli mevduat kar payı gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon kar paylarını, borsa para piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan kar paylarını ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

##### Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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
Özel maliyetler	5 yıl

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

#### 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 amortisman 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**

### **31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 kaynaklanan 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, 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 gerçekleştirildiği 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 zararlarından 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	228.820	3.925.314
- Vadeli mevduat	193.832.534	306.116.705
<b>Toplam</b>	<b>194.061.354</b>	<b>310.042.019</b>

#### 4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	437.767	2.497.112
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	31.789.917	-
Yatırım fonları	32.581.874	3.357.217
Diğer kısa vadeli yatırımlar	91	-
<b>Toplam</b>	<b>64.809.649</b>	<b>5.854.329</b>

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Mart 2026				
	Nominal değeri	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	444.744	408.114	437.767	437.767
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	34.290.000	29.995.178	31.789.917	31.789.917
Yatırım fonları	10.719.386	32.485.311	32.581.874	32.581.874
Diğer kısa vadeli yatırımlar	-	91	91	91
<b>Toplam</b>	<b>45.454.130</b>	<b>62.888.694</b>	<b>64.809.649</b>	<b>64.809.649</b>
31 Aralık 2025				
	Nominal değeri	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Özel kesim tahvilleri ve bonoları	2.320.828	1.999.701	2.497.112	2.497.112
Yatırım fonları	1.098.876	2.950.011	3.357.217	3.357.217
<b>Toplam</b>	<b>3.419.704</b>	<b>4.949.712</b>	<b>5.854.329</b>	<b>5.854.329</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacakları bulunmamaktadır.

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

<b>Ticari Borçlar</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Müşterilere borçlar	10.000	-
İlişkili taraflardan ticari borçlar (Not 21)	32.047	5.777
<i>Aktif Yatırım Bankası A.Ş</i>	32.047	5.777
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	2.560.740	3.080.341
<b>Toplam</b>	<b>2.602.787</b>	<b>3.086.118</b>

#### 6. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

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

<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Verilen depozito ve teminatlar	1.811.883	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 21)	-	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	-
Diğer kısa vadeli alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1.811.883</b>	<b>-</b>

Diğer alacaklar, BİST işlem yapma yetkisi teminatı, Yurt dışı işlem teminat kalemlerden oluşmaktadır.

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

<b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	100.107	2.363.218
<b>Toplam</b>	<b>100.107</b>	<b>2.363.218</b>

Diğer borçlar, ödenecek damga vergisi, kdv tevkifatları, bsmv vb. kalemlerden oluşmaktadır.

#### 7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Peşin ödenmiş giderler (*)	6.065.375	3.900.109
<b>Toplam</b>	<b>6.065.375</b>	<b>3.900.109</b>

(\*) 6.065.375 TL (31.12.2025 - 3.900.109 TL) tutarındaki peşin ödenmiş giderler gelecek ay ve yıllarda giderleştirilecek bilgisayar yazılım, lisans, program, araç kiralama, personel sağlık sigortası, vb. giderlerinden oluşmaktadır.

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlık	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	-	1.078.843	<b>1.078.843</b>
Alımlar	1.337.719	167.082	<b>1.504.801</b>
Çıkışlar	-	-	-
Transfer	-	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2026</b>	<b>1.337.719</b>	<b>1.245.925</b>	<b>2.583.644</b>

  

Birikmiş Amortisman	Demirbaşlar	Demirbaşlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	-	(7.643)	<b>(7.643)</b>
Dönem gideri	(733)	(55.606)	<b>(56.339)</b>
Çıkışlar	-	-	-
Transfer	-	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2026</b>	<b>(733)</b>	<b>(63.249)</b>	<b>(63.982)</b>

  

<b>1 Ocak 2026 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>1.071.200</b>	<b>1.071.200</b>
<b>31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.336.986</b>	<b>1.182.676</b>	<b>2.519.662</b>

Maddi Duran Varlık	Demirbaşlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 22 Nisan 2025	-	-
Alımlar	1.078.843	<b>1.078.843</b>
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>1.078.843</b>	<b>1.078.843</b>

  

Birikmiş Amortisman	Demirbaşlar	Toplam
Açılış bakiyesi, 22 Nisan 2025	-	-
Dönem gideri	(7.643)	<b>(7.643)</b>
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>(7.643)</b>	<b>(7.643)</b>

  

<b>22 Nisan 2025 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>1.071.200</b>	<b>1.071.200</b>

1 Ocak – 31 Mart 2026 dönemine ait 56.339 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir (22 Nisan – 31 Aralık 2025: 7.643 TL).

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Maddi Olmayan Duran Varlık</b>	<b>Yazılımlar</b>	<b>Toplam</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	5.843.116	<b>5.843.116</b>
Alımlar	2.099.197	<b>2.099.197</b>
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2026</b>	<b>7.942.313</b>	<b>7.942.313</b>

  

<b>Birikmiş İtfa Payları</b>	<b>Yazılımlar</b>	<b>Toplam</b>
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2026	(325.992)	<b>(325.992)</b>
Dönem gideri	(639.086)	<b>(639.086)</b>
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2026</b>	<b>(965.078)</b>	<b>(965.078)</b>

  

<b>1 Ocak 2026 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>5.517.124</b>	<b>5.517.124</b>
<b>31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>6.977.235</b>	<b>6.977.235</b>

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

<b>Maddi Olmayan Duran Varlık</b>	<b>Yazılımlar</b>	<b>Toplam</b>
Açılış bakiyesi, 22 Nisan 2025	-	-
Alımlar	5.843.116	<b>5.843.116</b>
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>5.843.116</b>	<b>5.843.116</b>

  

<b>Birikmiş İtfa Payları</b>	<b>Yazılımlar</b>	<b>Toplam</b>
Açılış bakiyesi, 22 Nisan 2025	-	-
Dönem gideri	(325.992)	<b>(325.992)</b>
Çıkışlar	-	-
Transfer	-	-
<b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2025</b>	<b>(325.992)</b>	<b>(325.992)</b>

  

<b>22 Nisan 2025 itibarıyla net defter değeri</b>	-	-
<b>31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri</b>	<b>5.517.124</b>	<b>5.517.124</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

<b>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	6.007.287	1.393.519
Personel masrafları		10.504
<b>Toplam</b>	<b>6.007.287</b>	<b>1.404.023</b>

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

<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	1.206.654	1.075.190
<b>Toplam</b>	<b>1.206.654</b>	<b>1.075.190</b>

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. 31 Mart 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:

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

<b>Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Dönem başı	1.075.190	-
Hizmet maliyeti	163.331	899.051
Faiz maliyeti	66.235	196.658
Dönem içindeki artış / (azalış)	-	-
Aktüeryal fark	-	(20.519)
Parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)	(98.102)	-
<b>Dönem sonu karşılık</b>	<b>1.206.654</b>	<b>1.075.190</b>

<b>İzin karşılığı hareket tablosu</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Dönem başı	2.215.843	-
Dönem içindeki artış / (azalış)	499.008	2.215.843
Dönem içinde iptal edilen	-	-
Parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)	(202.176)	-
<b>Dönem sonu karşılık</b>	<b>2.512.675</b>	<b>2.215.843</b>

<b>Personel prim ve ikramiye karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Dönem başı	8.583.137	-
Dönem içindeki artış / (azalış)	7.137.332	8.583.137
Dönem içindeki iptal edilen	-	-
Dönem içindeki ödenen	(5.184.551)	-
Parasal pozisyon kazanç / (kayıpları)	(783.137)	-
<b>Dönem sonu karşılık</b>	<b>9.752.781</b>	<b>8.583.137</b>

#### 11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde ipotek, verilen teminat mektubu ve rehin bulunmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 12. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

##### Ödenmiş sermaye

Şirket'in sermayesi 300.000.000 TL'dir; tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 300.000.000 (üçyüz milyon) adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>283.263.689</b>	<b>318.457.656</b>
Ödenmiş sermaye	300.000.000	300.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	47.242.042	47.242.042
Sermaye Avansı	31.487.968	-
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		
Kapsamlı Gelirler Veya Giderler	14.364	14.364
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(28.798.750)	-
Dönem karı	(66.681.935)	(28.798.750)

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

Ortaklar	Pay oranı	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
		Pay tutarı	Pay tutarı
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	100 %	300.000.000	300.000.000
<b>Ödenmiş Sermaye</b>		<b>300.000.000</b>	<b>300.000.000</b>
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		47.242.042	47.242.042
<b>Toplam Ödenmiş Sermaye</b>	<b>100%</b>	<b>347.242.042</b>	<b>347.242.042</b>

#### 13. HASILAT

01 Ocak - 31 Mart 2026

Satışlar	84.439.669
Hizmet gelirleri, net	90
<b>Toplam</b>	<b>84.439.759</b>

Satışlar ve satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir:

01 Ocak -31 Mart 2026

Yatırım fonları	80.808.991
Devlet tahvilleri, repo	3.630.678
<b>Satışlar</b>	<b>84.439.669</b>
Yatırım fonları	78.780.566
Devlet tahvilleri, repo	3.619.967
<b>Satışların Maliyeti</b>	<b>82.400.533</b>

Hisse senedi alım satım aracılık komisyonu	90
<b>Hizmet gelirleri</b>	<b>90</b>

<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>	<b>2.039.226</b>
---------------------------------------	------------------

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 14. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 31 Mart 2026

BİST Borsa Payı, Aidat ve Üyelik Giderleri	9.803.054
Takasbank Giderleri	2.735
MKK Giderleri	762.009
Yatırımcı Tazmin Merkezi Giderleri	19.429.201
TSPB Aidat ve Üyelik Giderleri	1.455.050
Diğer giderler	81.807
<b>Toplam</b>	<b>31.533.857</b>

#### 15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir.

01 Ocak - 31 Mart 2026

Genel Yönetim Giderleri	50.165.840
<b>Toplam</b>	<b>50.165.840</b>

#### Niteliklerine göre Genel Yönetim Giderleri

01 Ocak - 31 Mart 2026

Personel giderleri	42.187.607
Haberleşme giderleri	176.594
Çeşitli vergi ve harç giderleri	3.737.786
Bilgi işlem giderleri	1.901.375
Amortisman gideri ve itfa payları	695.425
Kıdem tazminatı karşılık gideri	234.752
Seyahat giderleri	-
Bakım ve onarım giderleri	-
Kira gideri	53.686
Bina giderleri	30.678
Kırtasiye, Matbaa, vb giderler	198.945
Taşıt aracı giderleri	712.648
Danışmanlık ve denetim giderleri	191.199
Diğer giderler	45.146
<b>Toplam</b>	<b>50.165.840</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER / GELİRLER

Esas faaliyetlerden gelirler aşağıdaki gibidir.

01 Ocak - 31 Mart 2026

Kur farkı geliri	27.091
Önceki yıl gelirler	2.674.531
Diğer gelirler (*)	41.452
<b>Toplam</b>	<b>2.743.073</b>

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

Esas faaliyetlerden giderler aşağıdaki gibidir.

01 Ocak - 31 Mart 2026

Diğer giderler (*)	736.178
<b>Toplam</b>	<b>736.178</b>

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

#### 17. FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 31 Mart 2026

Yatırım fonu değerlemesi	98.744
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	52.721
Vadeli mevduat faizi	22.146.221
Devlet tahvili, Hazine bonusu değerlemesi	1.865.604
Diğer faiz gelirleri	-
<b>Toplam</b>	<b>24.163.290</b>

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 31 Mart 2026

Kur farkı gideri	11.498
Swift Masrafları	13.401
Diğer faiz giderleri	-
<b>Toplam</b>	<b>24.899</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

01 Ocak - 31 Mart 2026

Cari yıl vergi gideri	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15.058.175
<b>Vergi geliri / gideri</b>	<b>15.058.175</b>

#### 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)

31 Mart 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)
Kıdem tazminatı karşılığı	-	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.388.480	(716.544)	1.897.302	5.539.921
Mali Zarar Etkisi	(69.148.113)	20.744.434	(18.466.401)	(12.504)
Diğer	38.297	(11.489)	41.680	(569.191)
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı (Net)</b>	<b>(66.721.337)</b>	<b>20.016.401</b>	<b>(16.527.419)</b>	<b>4.958.226</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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>
<b>Açılış bakiyesi, 1 Ocak</b>	<b>4.958.226</b>	-
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	15.058.175	4.964.382
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	--	(6.156)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>20.016.401</b>	<b>4.958.226</b>

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

	<i>Cari Dönem</i>	<i>Önceki Dönem</i>
Vergi öncesi kar	(81.740.110)	(33.763.132)
Yasal vergi oranı	30%	30%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan kurumlar vergisi %30	24.522.033	10.128.940
İstisna	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(16.157)	(21.981)
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	(9.163.338)	(5.136.422)
Diğer	(284.363)	(6.155)
<b>Vergi geliri/(gideri)</b>	<b>15.058.175</b>	<b>(4.964.382)</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 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:

<b>Finansal Durum Tablosu</b>	<b>31 Mart 2026</b>
Peşin Ödenmiş Giderler	-
Maddi Duran Varlıklar	92.819
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	543.293
Sermaye	(31.682.816)
Sermaye Avansı	(1.487.968)
Kâr Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler Veya Giderler	(1.311)
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararı)	2.627.635
<b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>	<b>31 Mart 2026</b>
Hasılat	(1.865.316)
Satışların maliyeti	1.820.269
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	696.599
Genel yönetim giderleri	1.157.039
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(60.596)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16.262
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-
Finansman gelirleri	(533.779)
Finansman giderleri	550
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	452.395
<b>Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)</b>	<b>(28.224.925)</b>

#### 20. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 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.

<b>Nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Banka vadeli ve vadesiz mevduatlar	193.847.289	310.017.567
<b>Toplam</b>	<b>193.847.289</b>	<b>310.017.567</b>

<b>Finansal varlıklar</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – özel sektör bono, HB, yatırım fonu	64.809.558	5.854.329
<b>Toplam</b>	<b>64.809.558</b>	<b>5.854.329</b>

#### İlişkili taraflardan alacaklar

Bulunmamaktadır.

<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>	<b>31 Mart 2026</b>	<b>31 Aralık 2025</b>
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Grup içi yansıtmaları	32.047	5.777
<b>Toplam</b>	<b>32.047</b>	<b>5.777</b>

#### İlişkili taraflardan diğer alacaklar

Bulunmamaktadır.

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

#### 21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<i>Hasılat</i>		<i>01 Ocak - 31 Mart 2026</i>
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – yatırım fonu .ve sgmk		84.439.669
<b>Toplam</b>		<b>84.439.669</b>

<i>İlişkili taraflara giderler</i>		<i>01 Ocak - 31 Mart 2026</i>
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. – Gider paylaşımı		532.769
<b>Toplam</b>		<b>532.769</b>

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 7.310.716- TL'dir (31 Mart 2025: 0.-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, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterliliğine ilişkin gereklilikleri yerine getirmektedir.

Şirket SPK'nın 30.03.2026 tarihli E-32992422-205.05-88855 sayılı yazısına istinaden özsermaye açığının kapatılmasına ilişkin gerekli aksiyonları almıştır. Takasbank'a Kurul adına 100.000.000 TL tutarında Teminat Mektubu sunulmuştur. Ayrıca sermaye artırımı konusunda SPK'ya başvuruda bulunulmuş ve izin alınmıştır. İlk genel kurul toplantısında esas sözleşme değişikliği onaylanarak, sermaye artırımı gerçekleştirilecektir.

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEM HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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.

##### Kar payı oranı riski

Kar payı oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in kar payı oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in kar payı oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk kar payı değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

##### *Kar payı oranı duyarlılığı*

Şirket'in kar payı oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

##### 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

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

31 Mart 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			
<b>31 Mart 2026</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	194.061.354	64.809.649	-
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	-	-	-	-	-	-	-

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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			
<b>31 Aralık 2025</b>							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	-	-	-	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	310.042.019	5.854.329	-
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 geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

<b>31 Mart 2026</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1-3 ay arası</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>12-60 ay arası</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	193.832.534	-	-	228.820	194.061.354
Finansal Yatırımlar	-	437.767	31.789.917	-	32.581.965	64.809.649
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	20.016.401	20.016.401
Diğer Varlıklar	-	-	15.252.796	-	9.496.897	24.749.693
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>194.270.301</b>	<b>47.042.713</b>	<b>-</b>	<b>62.324.083</b>	<b>303.637.097</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	3.000	-	-	-	-	3.000
Ticari Borçlar	2.602.787	-	-	-	-	2.602.787
Diğer Karşılık Ve Yükümlülükler	6.107.394	-	9.752.781	-	3.719.329	19.579.504
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>8.713.181</b>	<b>-</b>	<b>9.752.781</b>	<b>-</b>	<b>3.719.329</b>	<b>22.185.291</b>
<b>Likidite</b>	<b>(8.713.181)</b>	<b>194.270.301</b>	<b>37.289.932</b>	<b>-</b>	<b>58.604.754</b>	<b>281.451.806</b>

<b>31 Aralık 2025</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1-3 ay arası</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>12-60 ay arası</b>	<b>Vadesiz</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	-	306.116.705	-	-	3.925.314	310.042.019
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-	5.854.329	5.854.329
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-	4.958.226	4.958.226
Diğer Varlıklar	-	-	-	-	16.357.956	16.357.956
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>306.116.705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.095.825</b>	<b>337.212.530</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	27.345	-	-	-	-	27.345
Ticari Borçlar	3.086.118	-	-	-	-	3.086.118
Diğer Karşılık Ve Yükümlülükler	3.767.241	8.583.137	-	-	3.291.033	15.641.411
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>6.880.704</b>	<b>8.583.137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.291.033</b>	<b>18.754.874</b>
<b>Likidite</b>	<b>(6.880.704)</b>	<b>297.533.568</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.804.792</b>	<b>318.457.656</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 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 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımları sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

<b>31 Mart 2026</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1-3 ay arası</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>12-60 ay arası</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>
Finansal borçlar	3.000	3.000	-	-	-	3.000
Ticari borçlar	2.602.787	2.602.787	-	-	-	2.602.787
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	100.107	100.107	-	-	-	100.107
<b>Toplam pasifler</b>	<b>2.705.894</b>	<b>2.705.894</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.705.894</b>

<b>31 Aralık 2025</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>1 aya kadar</b>	<b>1-3 ay arası</b>	<b>3-12 ay arası</b>	<b>12-60 ay arası</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>
Finansal borçlar	27.345	27.345	-	-	-	27.345
Ticari borçlar	3.086.118	3.086.118	-	-	-	3.086.118
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.363.218	2.363.218	-	-	-	2.363.218
<b>Toplam pasifler</b>	<b>5.476.682</b>	<b>5.476.682</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.476.682</b>

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

##### Kur riski

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

31.03.2026	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>1.550.533</b>	<b>34.925</b>	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri	218.650	4.925	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Ticari Alacaklar	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	1.331.883	30.000	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	-	-	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	-	-	-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-	-
<b>DURAN VARLIKLAR</b>	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	-	-	-
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>1.550.533</b>	<b>34.925</b>	-	-
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	-	-	-	-
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	-	-	-
Ticari Borçlar	-	-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	-	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	-	-	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	-	-	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	-	-	-	-
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>1.550.533</b>	<b>34.925</b>	-	-
<b>Net yabancı para varlık /(yükümlülük) pozisyonu</b>	<b>1.550.533</b>	<b>34.925</b>	-	-
<b>Parasal kalemler net yabancı para varlık /(yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23)</b>	<b>1.550.533</b>	<b>34.925</b>	-	-

## AKTİF YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

31 Mart 2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	194.061.354	194.061.354
Finansal yatırımlar	64.809.649	64.809.649
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	2.602.787	2.602.787
Diğer borçlar	18.275.743	18.275.743
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	100.107	100.107

  

31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	310.042.019	310.042.019
Finansal yatırımlar	5.854.329	5.854.329
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	3.086.118	3.086.118
Diğer borçlar	12.230.348	12.230.348
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	2.363.218	2.363.218

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

SPK'nın 30.03.2026 tarihli E-32992422-205.05-88855 sayılı yazısı ile özsermaye açığının kapatılması istenmiştir. Takasbank'a Kurul adına 100.000.000 TL tutarında teminat mektubu sunulmuş olup, sermaye artırımı konusunda SPK ve Ticaret Bakanlığı izinleri alınmıştır. Mayıs ayında düzenlenmesi planlanan genel kurul toplantısında onaylanarak sermaye artırımı sürecinin tamamlanması planlanmaktadır.