

Aktif Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

30 Haziran 2024 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Aktif Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

Aktif Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Dikkat Çekilen Husus

KGK tarafından yayımlanan 23 Kasım 2023 tarihli "Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru" kapsamında 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda enflasyon muhasebesine geçişle ilgili açıklamaların yer aldığı 2 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Sonuç

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

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

Mehmet Erol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Eylül 2024

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-36

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		115.847.897	104.294.094
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	917.040	336.221
Finansal Yatırımlar	4,20	100.931.013	91.598.708
Ticari Alacaklar	5	9.348.550	8.857.588
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5,20	8.955.531	8.656.289
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5,20	393.019	201.299
Peşin Ödenmiş Giderler	7	2.276.715	668.605
Diğer Dönen Varlıklar		2.374.581	2.832.972
Duran Varlıklar		4.604.601	5.003.877
Maddi Duran Varlıklar	8	3.713.538	3.961.053
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9		-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	891.063	1.042.824
TOPLAM VARLIKLAR		120.452.500	109.297.971
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.994.355	15.197.252
Ticari Borçlar	5	1.243.054	374.426
- İlişkili Taraflardan Ticari Borçlar	5,20	468.393	5.299
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar		774.661	369.127
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	792.686	1.788.653
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	5.529.481	5.826.166
Kısa Vadeli Karşılıklar		8.719.816	7.208.007
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	7.657.739	6.716.719
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.062.077	491.287
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.709.318	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.141.695	1.093.534
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.141.695	1.093.534
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	1.141.695	1.093.534
ÖZKAYNAKLAR		101.316.450	93.007.185
Ödenmiş Sermaye	12	50.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		101.669.327	101.669.327
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(688.509)	(771.410)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		900.891	3.481.014
Geçmiş Yıllar Kâr /(Zararları)		(58.874.524)	(42.148.572)
Net Dönem Kârı / (Zararı)		8.309.265	(19.223.174)
TOPLAM KAYNAKLAR		120.452.500	109.297.971

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR
VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2023
Kar veya (Zarar) Kısmı					
Hasılat	13	60.096.605	28.578.965	48.925.074	8.247.505
Brüt Kar / (Zarar)		60.096.605	28.578.965	48.925.074	8.247.505
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(44.786.378)	(20.968.710)	(46.135.453)	(672.998)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım giderleri (-)		--	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	569.458	337.501	5.483.905	2.182.264
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(2.599.052)	(1.043.780)	(309.276)	(309.276)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		13.280.633	6.903.976	7.964.250	9.447.495
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	14	20.129.937	9.275.353	6.373.142	(5.807.014)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		33.410.570	16.179.329	14.337.392	3.640.481
Finansman gelirleri		--	--	--	--
Finansman giderleri		--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		33.410.570	16.179.329	14.337.392	3.640.481
Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)		(19.420.063)	(6.593.131)	(8.770.351)	2.138.034
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		13.990.507	9.586.198	5.567.041	5.778.515
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(5.681.242)	(2.307.036)	(2.062.872)	(477.652)
Dönem Vergi Gideri (-)	18	(5.529.481)	(2.362.027)	(1.554.926)	154.294
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	18	(151.761)	(151.799)	(507.946)	(631.946)
DÖNEM KARI / (ZARARI)		8.309.265	7.072.372	3.504.169	5.300.863
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		--	--	--	--
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		--	--	--	--
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		8.309.265	7.072.372	3.504.169	5.300.863
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		8.309.265	7.072.372	3.504.169	5.300.863

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler	12	10.000.000	73.030.750		152.733	(35.837.316)	(2.830.242)	44.515.925
Transfer		--	--	1.050.063	--	(3.880.305)	2.830.242	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	--	--	--	--
Net Dönem Karı		--	--	--	--	--	3.504.169	3.504.169
30 Haziran 2023 itibarıyla bakiyeler	12	10.000.000	73.030.750	1.050.063	152.733	(39.717.621)	3.504.169	48.020.466

Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	12	50.000.000	101.669.327	3.481.014	(771.410)	(42.148.572)	(19.223.174)	93.007.185
Transfer		--	--	(2.580.123)	82.901	(16.725.952)	19.223.174	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		--	--	--	--	--	--	--
Net Dönem Karı		--	--	--	--	--	8.309.265	8.309.265
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler	12	50.000.000	101.669.327	900.891	(688.509)	(58.874.524)	8.309.265	101.316.450

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		899.997	53.331.410
Dönem karı		8.309.265	3.504.169
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		26.247.333	22.270.310
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	500.022	345.855
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler		646.006	(488.657)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		646.006	(488.657)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		5.681.242	1.941.183
- Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler		151.761	507.946
- Dönem karı vergi yükümlülüğü		5.529.481	1.554.926
Parasal kazanç / (kayıp)		19.420.063	20.471.929
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(33.656.601)	27.556.931
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	4	(27.498.099)	(18.754.884)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	(2.247.402)	(3.395.127)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.149.718)	(1.124.102)
Ticari borçlardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	5	943.262	51.261.618
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(641.281)	(293.578)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(529.967)	2.013.240
Ödenen Vergi		(2.533.396)	(2.150.236)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		899.997	53.453.099
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(252.507)	(1.842.203)
Alınan kar payı	13	-	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(252.507)	(1.917.348)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-	75.145
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		-	-
Sermaye arttırımı		-	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		647.490	51.489.207
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(66.671)	(342.640)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		580.819	51.146.567
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	336.250	821.209
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	917.069	51.967.776

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 24 Haziran 2016 tarihinde İstanbul'da İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 30 Haziran 2016 tarih, 9108 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş ve 1 Temmuz 2016 tarihi itibarıyla faaliyete geçmiştir. Sermaye Piyasası Kurulunun 28 Aralık 2016 tarihli Portföy Yöneticiliği Yetki belgesi kapsamında faaliyetlerine başlamıştır.

Sermaye Piyasası'nın 14.05.2020 tarih ve 12233903-350.99-E.5082 sayılı izin yazısına istinaden 4 Haziran 2020 tarihinde işletme adı "Aktif Portföy Yönetimi" olarak tescil edilmiştir.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre faaliyet gösteren bir portföy yönetimi şirketi olup ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimidir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.

Şirket, 10 Ocak 2022 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu'nun Şirket nezdindeki hisselerinin Banka Kombetare Tregtare Kosova SH.A'e devrine karar vermiştir. Devir 22 Şubat 2022 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

Şirket'in Genel Müdürlüğü Kore Şehitleri Cad. No: 8/1 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket hisselerinin %80'i Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'ye aittir. Şirket'in nihai ortağı ve kontrol eden taraf Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'dir.

Ortaklar	Pay Oranı	30 Haziran 2024	Pay Oranı	31 Aralık 2023
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	91,86%	45.929.575	91,86%	45.929.575
Banka Kombetare Tregtare Kosova SH.A	8,14%	4.070.425	8,14%	4.070.425
Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu	--	--	--	--
Toplam	100,00%	50.000.000	100,00%	50.000.000

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 21'dir (31 Aralık 2023:20).

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

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 25 Eylül 2024 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 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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, 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarını da, 30 Haziran 2024 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.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 31 Aralık 2023 ve 30 Haziran 2023 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırmalı 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 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TMS 1 (Değişiklikler) *Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) *Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TMS 1 (Değişiklikler) *Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) *Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 *Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 *İklimle İlgili Açıklamalar*

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 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>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Takas Edilebilirliğin Bulunmaması</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 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin 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.

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 üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 sınıflandığı, 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 ve

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

ii) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

- itfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar;

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

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

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

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

Şirket, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

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

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

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

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

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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 tanıması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzeri değerler

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

Ticari alacaklar

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

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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	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 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Pay Başına Kazanç

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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 toplamıdır.

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 yasalaşmış 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 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

İzin tazminatları

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

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

Kıdem tazminatları

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

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 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 baska 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 temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir. Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Bankalar		
-Vadesiz mevduat	917.069	336.250
-TFRS 9 değer düşüklüğü karşılığı	(29)	(29)
Toplam	917.040	336.221
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki beklenen kredi zarar karşılığı (-)	29	29
Nakit akış amaçlı toplam	917.069	336.250

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Diğer Menkul Kıymetler	100.931.013	91.598.708
- Yatırım fonu	100.931.013	91.598.708
Toplam	100.931.013	91.598.708

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar:

30 Haziran 2024				
	Nominal Değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Yatırım Fonları	41.837.317	72.137.536	100.931.013	100.931.013
Toplam	41.837.317	72.137.536	100.931.013	100.931.013
31 Aralık 2023				
	Nominal Değer	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değeri
Yatırım Fonları	36.826.381	61.833.366	91.598.708	91.598.708
Toplam	36.826.381	61.833.366	91.598.708	91.598.708

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	8.955.531	8.656.289
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	393.019	201.299
Toplam	9.348.550	8.857.588

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

Ticari Borçlar	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari borçlar (Not 20)	468.393	5.299
İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	774.661	369.127
Toplam	1.243.054	374.426

6. DİĞER BORÇLAR

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer borçlar bulunmamaktadır.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Peşin ödenmiş giderler (*)	2.276.715	668.605
Toplam	2.276.715	668.605

(*) 2.276.715 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler, özel sağlık sigortası giderleri, finansal veri programı kullanım giderleri ve SPK yetki belgesi harçlarından oluşmaktadır.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	2.772.625	1.975.088	4.747.714
Alımlar	--	252.507	252.507
Çıkışlar	--	--	--
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	2.772.625	2.227.595	5.000.221
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(328.567)	(458.094)	(786.661)
Dönem gideri	(277.262)	(222.760)	(500.022)
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	(605.829)	(680.854)	(1.286.683)
30 Haziran 2024 itibarıyla net defter değeri	2.166.796	1.546.741	3.713.538
	Taahhütler	Demirbaşlar	Toplam
Maliyet değeri			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	688.024	938.908	1.606.932
Alımlar	1.539.136	378.212	1.917.348
Çıkışlar			
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	2.207.160	1.317.120	3.524.280
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(512.152)	(171.876)	(684.028)
Dönem gideri	(118.107)	(131.712)	(249.819)
Çıkışlar			
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	(630.259)	(303.588)	(933.847)
30 Haziran 2023 itibarıyla net defter değeri	1.576.901	1.013.531	2.590.432

1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ait 500.022 TL tutarındaki amortisman gideri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir (1 Ocak – 30 Haziran 2023: 249.819 TL).

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Bilgisayar programları	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	380.017	380.017
Alımlar	75.145	75.145
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	455.162	455.162
Birikmiş itfa payları		
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(295.909)	(295.909)
Dönem gideri	(96.036)	(96.036)
30 Haziran 2023 kapanış bakiyesi	(391.945)	(391.945)
30 Haziran 2023 itibarıyla net defter değeri	63.217	63.217

1 Ocak – 30 Haziran 2024 dönemine ait amortisman gideri bulunmamaktadır (1 Ocak – 30 Haziran 2023: 96.036 TL).

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar (*)	792.686	1.788.653
Toplam	792.686	1.788.653

(*) Ödenecek vergi ve fonlar personel gelir vergisi stopajı SGK primi ve BSMV'den oluşmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Personel prim karşılığı	6.942.391	6.128.426
İzin karşılığı	715.348	588.293
Toplam	7.657.739	6.716.719

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı	1.141.695	1.093.534
Toplam	1.141.695	1.093.534

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

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş) iş ilişkisi kesilen askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 41.828,42 TL tavanına tabidir (31 Aralık 2023: 35.058,58 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:

Ana varsayım her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolarda karşılıklar geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar yıllık %17,90 enflasyon ve %24,44 iskonto oranı varsayımları kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,24 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL).

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Dönem başı	1.093.534	496.767
Hizmet maliyeti	155.201	--
Faiz maliyeti	109.806	--
Dönem içinde ödenen	--	--
Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)	(216.845)	(50.837)
Dönem Sonu Karşılık	1.141.695	445.930

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Dönem başı	588.293	307.261
Dönem içindeki artış	243.712	406.731
Dönem içindeki iptal edilen	--	--
Dönem içindeki ödenen	--	--
Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)	(116.657)	(157.763)
Dönem Sonu Karşılık	715.348	556.229

Personel prim karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023
Dönem başı	6.128.426	4.835.298
Dönem içindeki artış	2.029.218	1.795.898
Dönem içindeki iptal edilen	--	--
Dönem içindeki ödenen	--	--
Parasal Pozisyon Kazanç/(Kayıpları)	(1.215.253)	(2.482.685)
Dönem Sonu Karşılık	6.942.391	4.148.511

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla varlıklar üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

12. SERMAYE YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket'in sermayesi 50.000.000 TL'dir; tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 50.000.000 (elli milyon) adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Şirket'in sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Oranı	30 Haziran 2024	Pay Oranı	31 Aralık 2023
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	91,86%	45.929.575	91,86%	45.929.575
Banka Kombetare Tregtare Kosova SH.A	8,14%	4.070.425	8,14%	4.070.425
Özel Sektörün Geliştirilmesi İslami Kurumu	--	--	--	--
Toplam	100,00%	50.000.000	100,00%	50.000.000

Şirket'in sermayesinin, 29.647.875 TL nakden 10.352.125 TL iç kaynaklardan, karşılanması suretiyle, her bir pay için nominal değeri/pay başına 1 TL üzerinden 10.000.000 TL'den 50.000.000 TL'ye artırılması gündemli Olağanüstü Genel Kurul 23 Haziran 2023 tarihinde yapılmış ve 3 Temmuz 2023 tarih 10862 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

13. HASILAT

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Hasılat(*)	60.096.605	28.578.965	48.925.074	8.247.505
Toplam	60.096.605	28.578.965	48.925.074	8.247.505

(*) Fon yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

14. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Yatırım fonu gelirleri	20.129.937	9.275.353	6.373.142	(5.807.014)
Toplam	20.129.937	9.275.353	6.373.142	(5.807.014)

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Genel yönetim giderleri	44.443.203	20.968.710	46.135.453	672.998
Toplam	44.443.203	20.968.710	46.135.453	672.998

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024	1 Ocak- 30 Haziran 2023	1 Nisan- 30 Haziran 2023
Personel maaş ve ücretleri	28.791.411	13.584.051	29.379.559	428.572
Vergi, resim harç giderleri	3.907.251	1.843.477	3.443.137	50.227
Kıdem karşılıkları giderleri	343.175	--	3.501.657	51.080
Bilgi işlem dağıtım ve hizmet giderleri	2.412.329	1.138.159	2.279.293	33.249
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.711.838	807.661	1.686.578	24.603
Danışmanlık ve denetim ücretleri	1.326.311	625.766	907.432	13.237
Aidat giderleri	1.500.538	707.968	611.105	8.914
Amortisman ve itfa payı giderleri	500.022	235.915	345.855	5.414
Fon giderleri	1.356.057	639.800	1.027.943	14.995
Bakım giderleri	66.680	31.460	3.617	53
Kira giderleri	318.483	150.263	489.154	7.136
Ofis giderleri	41.860	19.750	174.247	2.542
Temsil giderleri	68.160	32.159	42.326	617
Sigorta giderleri	113.231	53.423	69.641	1.016
Seyahat ve konaklama giderleri	5.935	2.800	--	--
Haberleşme giderleri	5.958	2.811	7.118	104
Diğer	2.317.139	1.093.247	2.141.502	31.239
Toplam	44.786.378	20.968.710	46.135.453	672.998

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER / GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2023	1 Nisan - 30 Haziran 2023
Diğer gelirler (*)	569.458	337.501	5.483.905	2.182.264
Diğer Giderler	(2.599.052)	(1.043.780)	(309.276)	(309.276)
Toplam	(2.029.594)	(706.279)	5.174.629	1.872.988

(*) Diğer gelirler, performans başarı primleri ve fon komisyon gelirlerinden oluşmaktadır.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

30 Haziran 2024 ve 30 Haziran 2023 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Cari yıl vergi gideri	(5.529.481)	(1.554.926)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(151.761)	(507.946)
Vergi geliri / gideri	(5.681.242)	(2.062.872)

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 (2023: %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 (2023: %30) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)**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 (2023: %30)

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 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-İzin tazminatı karşılığı	1.513.868	454.160	1.681.828	504.548
Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.521.258)	(456.378)	(1.758.573)	(527.572)
Gider karşılıkları	1.888.231	566.469	1.784.416	535.325
Diğer	1.089.370	326.811	1.768.408	530.523
Ertelenmiş Vergi Varlığı	2.970.211	891.063	3.476.079	1.042.824

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.042.824	386.257
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(151.761)	605.655
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	--	50.912
Ertelenmiş vergi varlığı	891.063	1.042.824

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Ocak – 30 Haziran 2023
Vergi öncesi kar	33.753.745	14.337.392
Yasal vergi oranı	%30	%25
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	(10.126.124)	(3.584.348)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.186.646)	(132.589)
Zarar olsa dahi indirilecek istisnalar	4.126.494	869.891
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	4.712.212	784.174
Vergi gideri	(5.474.064)	(2.062.872)

19. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

20. 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.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**Nakit ve nakit benzeri değerler**

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	917.069	336.250
	917.069	336.250

Finansal varlıklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Fonları (Dipnot 4)	100.931.013	91.598.708
	100.931.013	91.598.708

İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları (Dipnot 5)	8.955.531	8.656.289
	8.955.531	8.656.289

İlişkili taraflardan ticari borçlar

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları (Dipnot 5)	468.393	5.299
	468.393	5.299

Hasılat

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	60.096.605	48.925.074
	60.096.605	48.925.074

İlişkili taraflara giderler

	30 Haziran 2024	30 Haziran 2023
Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Fonları	468.393	425.293
	468.393	425.293

Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim ve ikramiye toplamı 9.567.718,18 TL'dir (30 Haziran 2023: 6.774.652 TL).

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. 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, Portföy Yönetim Şirketleri ve Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin (III-55.1) 28. Maddesi kapsamında ve Yatırım Kuruluşları'nın Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği (III-39.1) kapsamında sermaye yeterliliğini takip etmektedir.

SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında Şirket'in asgari ödenmiş sermaye tutarı 50.000.000 TL'den az olamaz.

Ayrıca, Şirket, SPK Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1) Madde 28 kapsamında asgari özsermaye yeterliliğini hesaplamakta ve sermaye yeterliliğine ilişkin olarak hazırlanan tabloları 15 günde bir olmak üzere ilgili dönemi takip eden üç iş günü içerisinde SPK'ya göndermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

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 ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte. menkul kıymet portföyü, portföy 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 getirememe riskini taşımaktadır.

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

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	
30 Haziran 2024	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		yatırımlar	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	8.955.531	393.019	--	--	917.040	100.931.013	--
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.955.531	393.019	--	--	917.040	100.931.013	--
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 değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. 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
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	8.656.289	201.299	--	--	336.221	91.598.708	--
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.656.289	201.299	--	--	336.221	91.598.708	--
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 PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

21. 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.

Aşağıdaki tablo Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)
Türev olmayan finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	1.243.054	1.243.054	1.243.054
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	792.686	792.686	792.686
Diğer borçlar			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.709.318	1.709.318	1.709.318
Toplam	3.745.058	3.745.058	3.745.058

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)
Türev olmayan finansal yükümlülükler			
Ticari borçlar	374.426	374.426	374.426
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.788.653	1.788.653	1.788.653
Toplam	2.163.079	2.163.079	2.163.079

Kur riski

Yabancı para varlıklar. Yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla dövizle dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

30 Haziran 2024	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	917.069	917.069
Finansal yatırımlar	100.931.013	100.931.013
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.243.054	1.243.054
Diğer borçlar	--	--
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.709.318	1.709.318

31 Aralık 2023	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	336.221	336.221
Finansal yatırımlar	91.598.708	91.598.708
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	374.426	374.426

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 Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme teknikliği
	30 Haziran 2024	31 Aralık 2023		
Kira sertifikası (Sukuk)	-	-	Seviye 1	Piyasa Fiyatı
Yatırım fonları	100.931.013	91.598.708	Seviye 1	Piyasa Fiyatı

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.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN TAMAMLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2 Ağustos 2024 tarihli ve 32620 sayılı Resmi Gazete'de, "7524 Sayılı Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" yayınlanmıştır. Bu Kanun ile yurt içi asgari kurumlar vergisi uygulaması, küresel asgari vergi uygulaması ve vergi ile ilgili diğer bir çok konuda düzenleme ve değişiklikler yapılmıştır. Şirket değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.