

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM

ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2026 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar, Notlar ve Sınırlı Denetim Raporu

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

BtcTurk Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

BtcTurk Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34")'ya uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları başka bir denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 30 Mart 2026 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Sonuç

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

Yeditepe Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Hüseyin Çetin, YMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 12 Ağustos 2026

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-46

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Not	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	94.323.513	75.393.534
Ticari Alacaklar	4	227.010	--
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-17	227.010	--
Diğer Alacaklar	5	2.877.883	70.055
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	2.140.389	53.698
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	5-17	737.494	16.357
Peşin Ödenmiş Giderler	6	1.699.376	744.587
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	6-16	1.457.064	4.443.215
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		100.584.846	80.651.391
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	8	386.753	300.062
Kullanım Hakkı Varlığı	8	5.447.485	4.841.846
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	848.288	556.840
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.682.526	5.698.748
TOPLAM VARLIKLAR		107.267.372	86.350.139

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Not	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7-17	504.014	327.434
Ticari Borçlar	4	655.536	1.181.175
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	4	547.955	714.638
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	4-17	107.581	466.537
Diğer Borçlar	5	124.246	109.284
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar</i>	5	124.246	109.284
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.331.989	3.476.277
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		2.606.833	1.751.650
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	9	2.606.833	1.751.650
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.222.618	6.845.820
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	7-17	4.890.392	4.520.060
Kıdem Tazminatı Karşılığı	9	268.097	173.682
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.158.489	4.693.742
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	10	65.000.000	65.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları		38.489.702	38.489.702
Sermaye Avansı		50.000.000	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		(64.479)	(34.625)
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları		(28.644.500)	4.980.988
Dönem Net Zararı		(29.894.458)	(33.625.488)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		94.886.265	74.810.577
TOPLAM KAYNAKLAR		107.267.372	86.350.139

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Satışlar	11	216.200	216.200	--	--
Satışların Maliyeti (-)		--	--	--	--
Brüt Kar		216.200	216.200	--	--
Genel Yönetim Giderleri (-)	12	(30.814.262)	(13.388.255)	(19.288.546)	(12.411.747)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	13	570.114	(20.414)	6.019	6.019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	13	--	--	--	--
Esas Faaliyet Karı		(30.027.948)	(13.192.469)	(19.282.527)	(12.405.728)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	14	--	--	--	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	14	--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		(30.027.948)	(13.192.469)	(19.282.527)	(12.405.728)
Finansman Gelirleri	15	10.708.861	4.901.477	24.282.120	11.377.983
Finansman Giderleri (-)	15	(1.670.861)	(800.733)	(590.777)	(263.465)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	20	(9.183.163)	(3.187.506)	(15.774.094)	(5.727.142)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		(30.173.111)	(12.279.231)	(11.365.278)	(7.018.352)
Dönem Vergi Geliri/(Gideri)	16	--	--	(1.930.608)	357.507
Ertelenmiş Vergi Gideri ve Geliri	16	278.653	5.051	624.837	62.405
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		278.653	5.051	(1.305.771)	419.912
Dönem Karı / (Zararı)		(29.894.458)	(12.274.180)	(12.671.049)	(6.598.440)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları ve Kayıpları		(42.649)	(28.068)	(19.263)	(16.707)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		12.795	8.421	5.779	5.012
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		(29.854)	(19.647)	(13.484)	(11.695)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		(29.924.312)	(12.293.827)	(12.684.533)	(6.610.135)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Sınırlı Denetimden Geçmiş				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)				Birikmiş Karlar	
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Sermaye Avansı	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
1 Ocak 2026 Tarihindeki Bakiyeler		65.000.000	38.489.702	(34.625)	--	--	4.980.988	(33.625.488)	74.810.577
Transferler		--	--	--	--	--	(33.625.488)	33.625.488	--
Sermaye Avansı		--	--	--	--	50.000.000	--	--	50.000.000
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	(29.854)	--	--	--	(29.894.458)	(29.924.312)
- Net Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	(29.894.458)	(29.894.458)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		--	--	(29.854)	--	--	--	--	(29.854)
30 Haziran 2026 Tarihi itibarıyla Bakiyeler	10	65.000.000	38.489.702	(64.479)	-	50.000.000	(28.644.500)	(29.894.458)	94.886.265

Sınırlı Denetimden Geçmiş				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)				Birikmiş Karlar	
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Sermaye Avansı	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar
1 Ocak 2025 Tarihindeki Bakiyeler		65.000.000	38.489.702	--	--	--	--	4.981.022	108.470.724
Transferler		--	--	--	--	--	4.981.022	(4.981.022)	--
Sermaye Artışı		--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir		--	--	(13.484)	--	--	--	(12.671.049)	(12.684.533)
- Net Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	(12.671.049)	(12.671.049)
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		--	--	(13.484)	--	--	--	--	(13.484)
30 Haziran 2025 Tarihi itibarıyla Bakiyeler	10	65.000.000	38.489.702	(13.484)	--	--	4.981.022	(12.671.049)	95.786.191

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Notlar	01.01.2026 30.06.2026	01.01.2025 30.06.2025
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(30.012.327)	(21.776.299)
Dönem Karı (Zararı)		(29.894.458)	(12.671.049)
<i>Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)</i>		<i>(29.894.458)</i>	<i>(12.671.049)</i>
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.502.348	(4.717.990)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8	969.030	197.240
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		932.542	2.109.193
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmele</i>	9	<i>932.542</i>	<i>2.109.193</i>
<i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i>		--	--
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(10.708.861)	(24.282.120)
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	16	<i>(10.708.861)</i>	<i>(24.282.120)</i>
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	15	--	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	(278.652)	1.305.771
Parasal (Kazanç) / Kayıp		10.588.289	15.951.926
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(163.153)	1.231.375
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(227.010)	--
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	4-17	<i>(227.010)</i>	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		--	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5-17	954.782	(2.540.298)
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>(723.604)</i>	<i>(2.593.522)</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		<i>1.678.386</i>	<i>53.224</i>
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	6	(954.789)	(165.601)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4	(347.517)	371.008
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>(288.602)</i>	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>(58.915)</i>	<i>371.008</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	5	379.939	3.729.055
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	5	31.442	(162.789)
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		--	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		<i>31.442</i>	<i>(162.789)</i>
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(28.555.263)	(16.157.664)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	16	(1.457.064)	(5.618.635)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(142.690)	(176.214)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(142.690)	(176.214)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		60.507.209	24.282.120
Sermaye Avansı	10	50.000.000	--
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(254.460)	--
Alınan Faiz	15	10.761.669	24.282.120
D) NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(11.369.405)	(175.072)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		18.982.787	2.154.535
Döviz Kurlarındaki Değişimn Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		18.982.787	2.154.535
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	3	75.234.923	1.225.031
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	3	94.217.710	3.379.566

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

BtcTurk Portföy Yönetim A.Ş. (“Şirket”) 11 Ekim 2024 tarihinde İstanbul’un Beşiktaş ilçesinde kurulmuştur. Şirket’in adresi ve başlıca faaliyet merkezi ‘Kültür Mah. Nispetiye Cad. Akmerkez No:56 İç Kapı No:23 İstanbul/Türkiye’dir.

Sermaye Piyasası Kurulu 28 Ağustos 2025 tarih ve 2025/46 sayılı haftalık bülteni ile Eliptik Portföy Yönetimi AŞ’nin (Şirket) faaliyet izni ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi verilmesi ile Şirket ünvanının BtcTurk Portföy Yönetimi AŞ olarak değiştirilmesi ve işletme adı olarak “BtcTurk Portföy” ifadesinin kullanılmasına izin verilmesi taleplerinin olumlu karşılanmasına karar vermiştir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
BtcTurk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100	%100
	%100	%100

Dönem içinde çalışan personel sayısı ortalama 9’dur. (2025: 7).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK’nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değeri ile taşınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, türev araçlar ve finansal yatırımlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari yılda Şirket, yeniden sınıflandırma yapmamıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

KGK 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

Bu çerçevede 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

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

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

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.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30.06.2026	129,99	1,00000	206%
31.12.2025	110,39	1,17758	211%
30.06.2025	98,40	1,32109	220%

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, kullanım hakkı varlıkları, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde oluştuğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Kar veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kar veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 12 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGG, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeye birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket'in TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin finansal tabloları önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri- Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGG, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır. TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri'nin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11

Eylül 2025'te KGK tarafından "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11" aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması- TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar- Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.

TFRS 9 Finansal Araçlar- Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar- "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu- Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler- Cilt 11'in Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) 30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için mali tablolarda gerekli açıklamalar
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, uygun bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır.

Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Halka açık olmayan ya da borsada işlem görmeyen bağlı ortaklık olması ve,
- TFRS'ye uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Şirket TFRS 19'un finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

14 Nisan 2026 tarihinde KGK, TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ve TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar standartlarında "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" başlıklı değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi, sunum para birimi ise yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dâhil tüm varlık, yükümlülük, özkaynak, gelir ve gider kalemleri için raporlama dönemi sonundaki kapanış kurunun kullanılması zorunlu hale getirilmiştir. Ayrıca, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurt dışı işletmesine ilişkin karşılaştırmalı tutarlarını, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi kullanılarak cari ölçüm birimine taşıması gerektiği düzenlenmiştir.

Değişiklikler ayrıca, sunum para biriminin yüksek enflasyonlu ekonomi niteliğini kaybetmesi halinde uygulanacak esaslara ve finansal tablolarda yapılacak ilave açıklamalara ilişkin hükümler de içermektedir. Söz konusu değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmekte; erken uygulanması halinde bu hususun finansal tablo dipnotlarında açıklanması gerekmektedir.

Şirket TMS 21 değişikliklerinin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KKG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

UFRS 20 – Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler

Mayıs 2026 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), belirli bir tür fiyat veya tarife düzenlemesine tabi işletmelerin finansal raporlamasını iyileştirmek amacıyla UFRS 20 Düzenlemeye Tabi Varlıklar ve Yükümlülükler standardını yayımlamıştır. UFRS 20, düzenlemeye tabi mal veya hizmetlerin sunulduğu dönem ile müşterilerden tahsil edilecek bedellerin fiyatlara yansıtıldığı dönemler arasındaki zamanlama farklarının finansal tablolara alınmasına ilişkin hükümler getirmektedir. Standart kapsamında işletmelerin düzenlemeye tabi varlıklarını, düzenlemeye tabi yükümlülüklerini, düzenlemeye tabi gelirlerini ve düzenlemeye tabi giderlerini finansal tablolarında muhasebeleştirmeleri ve bunlara ilişkin açıklamalar yapmaları gerekmektedir. UFRS 20, UFRS 14 Düzenleyici Erteleme Hesapları standardının yerini alacaktır.

UMS 28 Değişiklikleri – Gerçeğe Uygun Değer Seçeneğinin Açıklığa Kavuşturulması

Haziran 2026 tarihinde UMSK, UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında yer alan gerçeğe uygun değer seçeneğine ilişkin dar kapsamlı değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, bir işletmenin hangi iştirak ve iş ortaklığı yatırımlarını gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçmeyi seçebileceğini açıklığa kavuşturmaktadır. Değişikliklerin amacı, UFRS 18'in uygulanmasıyla birlikte söz konusu yatırımlardan kaynaklanan gelir ve giderlerin kâr veya zarar tablosunda sınıflandırılmasında ortaya çıkabilecek farklı uygulamaları azaltmaktır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir. Arazi ve arsalar amortismana tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Bu varlıkların inşaatı bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömrü</u>
Döşeme ve demirbaşlar	3-5 yıl

Değer düşüklüğü kaybı, gelir tablosundaki amortisman ve itfa giderleri kalemine dahil edilir. Dönem içinde muhasebeleştirilen maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

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

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

Satın alınan maddi olmayan varlıklar

Satın alınan maddi olmayan varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir. Maddi olmayan varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlık olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket’in itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir.

Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük müşterilere borçlar hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir. Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Şirket, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları için gerçeğe uygun değer önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Türev finansal araçlar

Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı ("TFRS 9") hükümleri uyarınca vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri, swap, opsiyon ve futures işlemleri "Alım satım amaçlı" işlemler olarak sınıflandırılmaktadır. Türev işlemler, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmaktadır. Ayrıca, türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde rayiç değer ile değerlendirilmekte ve rayiç değer pozitif veya negatif olmasına göre varlık yada yükümlülüklerde "Türev Araçlar" olarak bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu rayiç değerde meydana gelen farklar gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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 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.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve bağlı ortaklıklarının vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân 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.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta 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. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / 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.

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 aracılık ve 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.

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları (Devamı)

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

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ile raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Nakit ve Nakit Benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kasa	--	2.944
Bankalar	94.323.513	75.390.590
-Vadeli Mevduat (*)	94.296.868	75.344.479
-Vadesiz Mevduat	26.645	46.111
Toplam	94.323.513	75.393.534

(*) 30 Haziran 2026: Vadeli mevduatın vadesi 1 Temmuz 2026'dır. Vadeli mevduat faiz oranı %40,00'dır. (31 Aralık 2025: Vadeli mevduatın vadesi 2 Ocak 2026'dır. Vadeli mevduat faiz oranı %38,50'dir.)

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar	94.323.513	3.379.566
Faiz Gelir Tahakkukları	(105.803)	--
Bloke Mevduat	--	--
Nakit Akış Tablosunda Görünen Tutar	94.217.710	3.379.566

4. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Ticari Alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 17)	227.010	--
Toplam	227.010	--

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Ticari Borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	547.955	714.638
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not 17)	107.581	466.537
Toplam	655.536	1.181.175

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR / ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Diğer Alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personelden Alacaklar	32.700	53.698
Vergi Dairesinden Alacaklar	2.103.884	--
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar (Not 17)	737.494	16.357
Diğer	3.805	--
Toplam	2.877.883	70.055

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek Vergiler	124.246	109.284
Toplam	124.246	109.284

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personele Borçlar	1.737.899	1.747.230
Ödenecek Vergiler	815.374	1.035.461
Ödenecek SGK	778.716	693.586
Toplam	3.331.989	3.476.277

6. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR / PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıkları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.457.064	4.443.215
Toplam	1.457.064	4.443.215

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş gider detayları aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.698.969	726.729
Verilen Avanslar	407	17.858
Toplam	1.699.376	744.587

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Kısa ve Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	504.014	327.434
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	<i>504.014</i>	<i>327.434</i>
Toplam	504.014	327.434

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili Taraflara Uzun Vadeli Borçlanmalar	4.890.392	4.520.060
<i>Kiralama İşlemlerinden Borçlar</i>	<i>4.890.392</i>	<i>4.520.060</i>
Toplam	4.890.392	4.520.060

a) Banka kredilerine ilişkin vadeler aşağıdaki gibidir:

Kiralama Borçları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
0-3 ay	99.620	88.502
4-12 ay	404.394	238.932
13-36 ay	4.890.392	4.520.060
TOPLAM	5.394.406	4.847.494

b) Finansal Borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

Krediler

	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	5.394.406	5.394.406	%60
Toplam		5.394.406	

31 Aralık 2025

Krediler

	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	4.847.494	4.847.494	%60
Toplam		4.847.494	

Dönem sonları itibarıyla Kiralama İşlemlerinden Borçlar hareket tabloları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2026	1 Ocak 2025
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 Ocak	4.847.494	--
İlave*	1.518.670	5.380.378
Kiralama İşlemleri Anapara Ödemesi	(254.460)	(143.049)
Faiz Gideri	(717.298)	(389.835)
Dönem Sonu	5.394.406	4.847.494

* İlgili tutar, TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kira sözleşmesi modifikasyonlarından kaynaklanmaktadır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 tarihinde ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 sona eren dönemlere ait maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Maliyet				
Demirbaşlar	352.645	142.690	--	495.335
Toplam	352.645	142.690	--	495.335

	1 Ocak 2026	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	(52.583)	(55.999)	--	(108.582)
Toplam	(52.583)	(55.999)	--	(108.582)

Net defter değeri	300.062			386.753
--------------------------	----------------	--	--	----------------

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet				
Demirbaşlar	--	176.214	--	176.214
Toplam	--	176.214	--	176.214

	1 Ocak 2025	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Birikmiş Amortisman				
Demirbaşlar	--	(11.014)	--	(11.014)
Toplam	--	(11.014)	--	(11.014)

Net defter değeri	--			165.200
--------------------------	-----------	--	--	----------------

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler*	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Maliyet				
Bina Kiralama Hakları	5.586.745	1.518.670	--	7.105.415
Toplam	5.586.745	1.518.670	--	7.105.415

	1 Ocak 2026	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Birikmiş Amortisman				
Bina Kiralama Hakları	(744.899)	(913.031)	--	(1.657.930)
Toplam	(744.899)	(913.031)	--	(1.657.930)

Net defter değeri	4.841.846			5.447.485
--------------------------	------------------	--	--	------------------

* İlgili tutar, TFRS 16 kapsamında muhasebeleştirilen kira sözleşmesi modifikasyonlarından kaynaklanmaktadır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR / KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet				
Bina Kiralama Hakları	--	5.586.788	--	5.586.788
Toplam	--	5.586.788	--	5.586.788

	1 Ocak 2025	Dönem Gideri	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Birikmiş Amortisman				
Bina Kiralama Hakları	--	(186.226)	--	(186.226)
Toplam	--	(186.226)	--	(186.226)

Net defter değeri	--			5.400.562
--------------------------	----	--	--	------------------

9. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, 2.606.833TL Kısa Vadeli Karşılıklar'ın tamamı çalışanlara ilişkin izin karşılıklarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: 1.751.650 TL)

İzin Karşılıkları

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
1 Ocak	1.751.650	--
Karşılık İptali (-)	--	--
Dönem Gideri (Not 12)	1.179.274	2.063.377
Enflasyon Etkisi	(324.091)	(98.256)
30 Haziran	2.606.833	1.965.121

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davası bulunmamaktadır.

(i) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat;

Yoktur. (31 Aralık 2025: Yoktur)

(ii) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı

30 Haziran 2026

Sigortalanan Aktif	Sigorta Şirketi	Sigorta Dönemi	Döviz Cinsi	Tutar
Demirbaş	Sompo Sigorta	27.05.2026-27.05.2027	EURO	155.400
Toplam				155.400

31 Aralık 2025

Yoktur.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)**Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar****Kıdem tazminatı karşılığı:**

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 73.729,87 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2025: 64.948,77TL) Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	%4,23	%4,03
Varsayılan maaş artış/enflasyon oranı	%24,00	%24,00

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kıdem tazminatı karşılığındaki hareketler aşağıdaki gibidir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
1 Ocak Açılış	173.682	--
Cari Hizmet Maliyeti	62.221	124.809
Faiz Maliyeti	22.604	--
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	42.649	19.263
Enflasyon Etkisi	(33.059)	(6.861)
Kapanış Bakiyesi	268.097	137.211

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 127.474 TL (30 Haziran 2025: 144.072 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
Genel Yönetim Giderleri	84.825	124.809
Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar	84.825	124.809
Diğer Kapsamlı Giderde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar / (Kazançlar) (*)	42.649	19.263
Toplam Dönem Gideri	127.474	144.072

(*) Cari dönemde aktüeryal kayıp olarak diğer kapsamlı giderde (özkaynaklarda) muhasebeleştirilen tutar 42.649 TL'dir (30 Haziran 2025: 19.263 TL) . (Bu tutara isabet eden ertelenmiş vergi gelirinin de aynı şekilde diğer kapsamlı giderde muhasebeleştirilmesi sonucu diğer kapsamlı gider tutarı 29.854 TL net aktüeryal kayıp-kazanç olmuştur. (30 Haziran 2025: 13.484 TL)

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıplar	42.649	19.263
Vergi Etkisi (%30)	(12.795)	(5.779)
Net Tutar	29.854	13.484

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. SERMAYE

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ortaklar				
BtcTurk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	65.000.000	100,00	65.000.000	100,00
Toplam	65.000.000	100,00	65.000.000	100,00
Sermaye Düzeltme Olumlu Farkları	38.489.702		38.489.702	
Genel Toplam	103.489.702	100,00	103.489.702	100,00

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 (Bir) Lira nominal değerde 65.000.000 adet (31 Aralık 2025: 1 (Bir) Lira nominal değerde 65.000.000 adet hisse) hisseden meydana gelmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu 4 Haziran 2026 tarih ve 2026/34 sayılı Haftalık Bülten ile BtcTurk Portföy Yönetimi AŞ'nin 65.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin 115.000.000 TL'ye artırılmasına izin verilmesi talebi olumlu karşılamıştır.

Özkaynaklar içerisinde 50.000.000 TL sermaye avansı tutarı bulunmaktadır. Bu tutar, bilanço sonrası dönemde sermayeye ilave edilmiştir. (Not 22)

11. HASILAT

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2026 tarihleri itibarıyla Hasılat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Nisan 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025 30 Haziran 2025
Fon Yönetim Ücreti	216.200	216.200	--	--
Toplam	216.200	216.200	--	--

12. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2026 tarihleri itibarıyla genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Nisan 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025 30 Haziran 2025
Personel Gideri	(25.507.504)	(10.909.227)	(16.482.520)	(11.407.477)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(84.824)	(18.684)	(124.808)	157.826
Danışmanlık Gideri	(861.797)	(330.408)	(771.763)	(731.552)
Haberleşme Giderleri	(17.777)	(8.046)	(20.742)	(6.412)
Amortisman Gideri	(969.030)	(374.306)	(197.239)	(15.969)
Vergi Resim ve Harç Giderleri	(45.050)	(20.031)	(129.368)	(47.463)
Program Kullanım Giderleri	(1.345.219)	(682.561)	(684.001)	(684.001)
TSPB Üyelik Bedeli	(112.734)	(54.671)	--	--
SPK Yetki Belgesi Harcı	(1.008.867)	(489.259)	--	--
Noter ve Ticaret Sicil giderleri	(208.595)	(152.533)	--	--
Diğer Giderler	(652.865)	(348.529)	(878.105)	323.301
Toplam	(30.814.262)	(13.388.255)	(19.288.546)	(12.411.747)

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelir detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Nisan 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025 30 Haziran 2025
Diğer	570.114	(20.414)	6.019	6.019
Toplam Finansal Gelirleri	570.114	(20.414)	6.019	6.019

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderleri bulunmamaktadır.

14. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderleri bulunmamaktadır.

15. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in 1 Ocak- 30 Haziran 2026 ve 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Nisan 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025 30 Haziran 2025
Vadeli Mevduat Faiz Geliri	8.753.869	4.254.996	1.019.847	361.497
İlişkili Taraf Adat Geliri	1.954.992	646.481	23.262.273	11.016.485
Toplam Finansal Gelirler	10.708.861	4.901.477	24.282.120	11.377.983

Şirket'in Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Nisan 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025 30 Haziran 2025
TFRS 16 Kiralama Yükümlüğü Faiz Gideri	(1.670.861)	(800.733)	(590.777)	(263.465)
Toplam Finansal Giderler	(1.670.861)	(800.733)	(590.777)	(263.465)

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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. 2026 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 30’dur (2025: %30).

2 Ağustos 2024 tarihinde yayımlanan 7524 Sayılı Kanun ile asgari kurumlar vergisi yürürlüğe girmiştir. 1 Ocak 2025 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanacak asgari kurumlar vergisi oranı %10’dur. Asgari kurumlar vergisi, genel kurallar çerçevesinde hesaplanan kurumlar vergisinin indirim ve 7524 Sayılı Kanun’da belirtilen istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10’undan az olmaması esasına dayanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %30’dur (2025: %30).

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayda bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

Şirket’in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	--	--
Peşin Ödenen Vergiler	--	--
Cari Dönem Vergi Yükümlülüğü	--	--

(*) Cari ve önceki dönemde mali kar oluşmaması nedeniyle peşin ödenen vergi mahsubu yapılamamış olup, iade/mahsup hakkına konu cari dönem vergi varlıklarına ilişkin ilişkin bilgi Not 6’da yer almaktadır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)*i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (Devamı)*

Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Nisan 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025 30 Haziran 2025
Gelir Tablosundaki Vergi (Gideri) /Geliri				
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	--	--	(1.930.608)	357.507
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri	278.653	5.051	624.837	62.405
Toplam	278.653	5.051	(1.305.771)	419.912

ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2026 yılı için %30'dur (31 Aralık 2025: %30).

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ertelenmiş Vergi Birikmiş Geçici Farklar 30 Haziran 2026	Ertelenmiş Vergi Birikmiş Geçici Farklar 31 Aralık 2025	Ertelenmiş Vergi 30 Haziran 2026	Ertelenmiş Vergi 31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı	268.097	173.682	80.429	52.104
İzin karşılığı	2.606.833	1.751.650	782.050	525.495
TFRS 16 Kiralamalar	53.079	(5.646)	15.924	(1.693)
Maddi Duran Varlıklar	(100.383)	(63.549)	(30.115)	(19.066)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	--	--	848.288	556.840
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (-)			--	--
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) / Net			848.288	556.840

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) Hareketi		
1 Ocak Açılış Bakiyesi	556.840	--
Kar veya Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen	278.653	624.837
Ertelenmiş Vergi Geliri		
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi Geliri	12.795	5.779
Kapanış Bakiyesi	848.288	630.616

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

ii) Ertelenmiş Vergi:

Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen vergi avantajı tutarı 23.694.856 TL olup tamamı 2025 yılı ve 2026 yılı mart dönemi mali zararından oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen vergi avantajı tutarı 5.699.225 TL (*) olup tamamı 2025 yılı mali zararından oluşmaktadır.)

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü ile ifade edilmiştir.

Vergi Karşılığının Mutabakatı:	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
<i>Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar</i>	(30.173.111)	(11.365.278)
Kurumlar vergisi oranı %30	9.051.934	3.409.584
Vergi etkisi:		
- Kullanılmayan mali zarar (*)	(5.398.689)	--
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	2.535	4.069
-Üzerinden Vergi Hesaplanmayan Enflasyon Farkları	(3.377.127)	(4.719.424)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	278.653	(1.305.771)

(*) Mali zarar elde edilmesi nedeniyle ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen tutar 17.995.631 TL* %30'un vergi etkisinden oluşmaktadır.

17. İLİŞKİLİ TARAF BAKİYELERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri detayı aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
BtcTurk Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	227.010	--
Toplam	227.010	--

Ticari Olmayan Alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
BTCTURK Kripto Varlık Alım Satım Platformu A.Ş.	737.494	16.357
Toplam	737.494	16.357

Ticari Borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
BTCTURK Teknoloji A.Ş.	107.581	142.231
BTCTURK Bilgi Teknolojileri A.Ş.	--	324.306
Toplam	107.581	466.537

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. İLİŞKİLİ TARAF BAKİYELERİ (Devamı)

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
BTCTURK Bilgi Teknolojileri A.Ş. (Kullanım Hakkı Varlıklarına İlişkin)	5.394.406	4.847.494
Toplam	5.394.406	4.847.494

1 Ocak- 30 Haziran 2026 dönemi ilişkili taraf satışları aşağıdaki gibidir:

	Adat Faiz Geliri (*)	Fon Yönetim Ücreti	Toplam
BTCTURK Kripto Varlık Alım Satım Platformu A.Ş.	1.954.992	--	1.954.992
BtcTurk Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	--	216.200	216.200
Toplam	1.954.992	216.200	2.171.192

(*) Şirket'in faiz geliri hesaplamasında kullanmış olduğu sabit faiz oranı %39,75'dir. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

1 Ocak- 30 Haziran 2025 dönemi ilişkili taraf satışları aşağıdaki gibidir. Bu dönemde ilişkili taraflardan alım mevcut değildir.

	Adat Fazi Geliri (*)	Masraf Yansıtma	Toplam
BTCTURK Kripto Varlık Alım Satım Platformu A.Ş.	23.262.273	--	23.262.273
Toplam	23.262.273	--	23.262.273

(*) Şirket'in faiz geliri hesaplamasında 28 Şubat 2025 tarihine kadar kullanmış olduğu sabit faiz oranı %49,25, 1 Mart 2025-30 Haziran 2025 tarihleri arasında ise %44,25'dir. İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

17. İLİŞKİLİ TARAF BAKİYELERİ (Devamı)

1 Ocak- 30 Haziran 2026 dönemi ilişkili taraflardan alımları aşağıdaki gibidir:

	Kira Bedeli	Ortak Alan	Yansıtma Bedeli	Toplam
BTCTURK Bilgi Teknolojileri A.Ş.	1.925.322	319.619	--	2.244.941
BTCTURK Teknoloji A.Ş.	--	--	56.932	56.932
Toplam	1.925.322	319.619	56.932	2.301.873

1 Ocak- 30 Haziran 2025 dönemi ilişkili taraflardan alımları aşağıdaki gibidir.

	Kira Bedeli	Masraf Yansıtma	Toplam
BTCTURK Kripto Varlık Alım Satım Platformu A.Ş.	446.661	110.971	557.632
BTCTURK Teknoloji A.Ş.	520.179	83.229	603.408
Toplam	966.840	194.200	1.161.040

İlişkili taraflara yapılan işlemler teminatsız olarak gerçekleştirilmektedir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücret bilgileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Fayda ve Ücretler	6.561.222	4.987.769
Toplam	6.561.222	4.987.769

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır. Finansal risklerin yönetim politikası Şirket’in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski
- Sermaye Riski

Bu not Şirket’in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket’in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve bilançoda net olarak gösterilmektedir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
(A+B+C+D+E)	227.010	--	737.494	2.140.389	--	94.323.513
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	227.010	--	737.494	2.140.389	--	94.323.513
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi						
geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3, 4)	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	--	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a) Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf	İlişkili taraf	İlişkili olmayan taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski						
(A+B+C+D+E)	--	--	16.357	53.698	--	75.390.590
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	--	--	16.357	53.698	--	75.390.590
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi						
geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3, 4)	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (5)	--	--	--	--	--	--
- 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	--	--	--	--	--	--

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026

Sözleşmeler uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşmeler uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	5.394.406	13.965.600	910.800	2.732.400	10.322.400
Ticari Borçlar	655.536	655.536	655.536	--	--
Diğer Borçlar	124.246	124.246	124.246	--	--
Toplam	6.174.188	14.745.382	1.690.582	2.732.400	10.322.400

31 Aralık 2025

Sözleşmeler uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşmeler uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Finansal Borçlar	4.847.494	13.777.686	794.867	2.384.600	10.598.219
Ticari Borçlar	1.181.175	1.181.175	1.181.175	--	--
Diğer Borçlar	109.284	109.284	109.284	--	--
Toplam	6.137.953	15.068.145	2.085.326	2.384.600	10.598.219

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlık ve parasal ve parasal olmayan yükümlülükleri bulunmamaktadır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

d) Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde takip etmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Net borç/Özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam borçlar	12.381.107	11.539.562
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(94.323.513)	(75.393.534)
Net borç	(81.942.406)	(63.853.972)
Toplam özkaynak	94.886.265	74.810.577
Net borç/Özkaynak %	(%86)	(%85)

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Şirket'in cari ve önceki dönemlerde banka kredileri dahil herhangi bir finansal borcu bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	94.323.513	--	94.323.513	3
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	227.010	--	227.010	17
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	737.494	--	737.494	4
Diğer Alacaklar	2.140.389	--	2.140.389	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal Yükümlülükler	--	5.394.406	5.394.406	7
Diğer Borçlar	--	124.246	124.246	5

31 Aralık 2025	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	75.393.534	--	75.393.534	3
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	16.357	--	16.357	4
Diğer Alacaklar	53.698	--	53.698	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal Yükümlülükler	--	4.847.494	4.847.494	7
Diğer Borçlar	--	109.284	109.284	5

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	1 Ocak 2026 30 Haziran 2026	1 Ocak 2025 30 Haziran 2025
BİLANÇO	(10.375.606)	(15.554.758)
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	121.495	28.184
Maddi Duran Varlıklar	51.943	5.006
Kullanım Hakkı Varlığı	730.154	-
Ödenmiş Sermaye	(15.606.329)	(14.789.920)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	--	--
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	7.518	917
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	4.319.613	(798.945)
	-	
KAR/ZARAR TABLOSU	1.192.443	(219.336)
Genel Yönetim Giderleri	1.607.837	909.110
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler	(30.713)	(287)
Finansman Giderleri	(468.653)	(1.128.159)
Dönem Vergi Gideri	83.972	--
TOPLAM	(9.183.163)	(15.774.094)

21. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket Yönetim Kurulu 16 Ekim 2025 tarih ve 2025/21 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Serbest Şemsiye Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında 17 Ekim 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu 23 Ocak 2026 tarih ve 2026/4 sayılı Haftalık Bülten ile ilgili fonun kurulmasına izin vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 5 Aralık 2025 tarih ve 2025/32 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile One Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu One Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun BtcTurk Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Fonu olarak değiştirilmesine karar vermiştir. Bu kapsamda One Portföy Yönetimi A.Ş. 4 Aralık 2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurarak sözkonusu fonun BtcTurk Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devredilmesini talep etmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu 16 Nisan 2026 tarih ve 2026/25 sayılı Haftalık Bülten ile ilgili fonun devrine izin vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 3 Şubat 2026 tarih ve 2026/5 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında 10 Şubat 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Rapor tarihi itibarıyla başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 3 Şubat 2026 tarih ve 2026/6 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Blockchain Teknolojileri Serbest Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında 10 Şubat 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Rapor tarihi itibarıyla başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

BTCTURK PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket Yönetim Kurulu 3 Mart 2026 tarih ve 2026/10 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında 4 Mart 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu 29 Nisan 2026 tarih ve 2026/28 sayılı Haftalık Bülten ile ilgili fonun kurulmasına izin vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 7 Nisan 2026 tarih ve 2026/14 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Para Piyasası Şemsiye Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında 10 Nisan 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu 17 Haziran 2026 tarih ve 2026/39 sayılı Haftalık Bülten ile ilgili fonun kurulmasına izin vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 3 Mart 2026 tarih ve 2026/9 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Değişken Şemsiye Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında 4 Mart 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu 16 Nisan 2026 tarih ve 2026/25 sayılı Haftalık Bülten ile ilgili fonun kurulmasına izin vermiştir.

Şirket Yönetim Kurulu 14 Mayıs 2026 tarih ve 2026/22 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Yapay Zeka Teknolojileri Şirketleri Değişken Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında Mayıs 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Rapor tarihi itibarıyla başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 14 Mayıs 2026 tarih ve 2026/23 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Blockchain Teknolojileri Şirketleri Değişken Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında Mayıs 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Rapor tarihi itibarıyla başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 14 Mayıs 2026 tarih ve 2026/24 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Fintech Teknoloji Şirketleri Değişken Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında Mayıs 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Rapor tarihi itibarıyla başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu 17 Haziran 2026 tarih ve 2026/29 no'lu Yönetim Kurulu Kararı ile BtcTurk Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun kurulmasına karar vermiştir. Şirket bu karar kapsamında 22 Haziran 2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na kuruluş başvurusunda bulunmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu 5 Ağustos 2026 tarih ve 2026/49 sayılı Haftalık Bülten ile ilgili fonun kurulmasına izin vermiştir.

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in sermayesi 65.000.000 TL'den 115.000.000 TL'ye çıkarılmış olup, bu durum 22 Temmuz 2026 tarih ve 11627 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunmuştur.