

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP**  
**DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR**  
**VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## İÇİNDEKİLER

## SAYFA

|                                                                                       |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu .....</b> | <b>1-2</b>   |
| <b>Finansal Durum Tabloları .....</b>                                                 | <b>3-4</b>   |
| <b>Kar veya Zarar Tabloları.....</b>                                                  | <b>5</b>     |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları.....</b>                                            | <b>6</b>     |
| <b>Özkaynak Hareket Tablosu .....</b>                                                 | <b>7</b>     |
| <b>Nakit Akış Tabloları .....</b>                                                     | <b>8-9</b>   |
| <b>Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....</b>                                      | <b>10-56</b> |
| Not 1 - Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu .....                              | 10           |
| Not 2 - Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar.....                             | 10-29        |
| Not 3 - İlişkili Taraf Açıklamaları .....                                             | 29-30        |
| Not 4 - Nakit ve Nakit Benzerleri .....                                               | 31           |
| Not 5 - Finansal Yatırımlar .....                                                     | 32           |
| Not 6 - Finansal Borçlar .....                                                        | 32           |
| Not 7 - Diğer Alacak ve Borçlar .....                                                 | 33           |
| Not 8 - Peşin Ödenmiş Giderler.....                                                   | 33           |
| Not 9 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar .....                        | 34           |
| Not 10 - Diğer Dönen Varlıklar .....                                                  | 34           |
| Not 11 - Ticari Borçlar .....                                                         | 34           |
| Not 12 - Kullanım Hakkı Varlıkları .....                                              | 34           |
| Not 13 - Maddi Duran Varlıklar .....                                                  | 35           |
| Not 14 - Maddi Olmayan Duran Varlıklar.....                                           | 35           |
| Not 15 - Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler .....                           | 36           |
| Not 16 - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar.....                      | 37           |
| Not 17 - Sermaye,Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri .....                           | 38-39        |
| Not 18 - Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı ve Maliyeti.....                        | 40           |
| Not 19 - Genel Yönetim Giderleri .....                                                | 40           |
| Not 20 - Niteliklerine Göre Giderler.....                                             | 40           |
| Not 21 - Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler).....                            | 41           |
| Not 22 - Yatırım Faaliyetlerinden Gelir/(Giderler).....                               | 42           |
| Not 23 - Finansman Gelir/(Giderler) .....                                             | 42           |
| Not 24 - Parasal Kayıp Kazanç /(Kayıp).Net.....                                       | 43           |
| Not 25 - Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....                                          | 44-46        |
| Not 26 - Pay Başına Kazanç / (Zarar).....                                             | 46           |
| Not 27 - Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi .....           | 47-54        |
| Not 28 - Finansal Araçlar .....                                                       | 54-55        |
| Not 29 - Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar .....                      | 56           |

## ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu ve Ortakları'na  
İstanbul, Türkiye

### 1. Giriş

İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”)’nin 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait ilgili kar veya zarar tablosunun, diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı bağımsız denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardına (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı bağımsız denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### 2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (“SBDS”) 2410 “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı bağımsız denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı bağımsız denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem 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 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.

### 3. Sonuç

Sınırlı bağımsız denetimimize göre; İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Ram Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi  
*Member firm of SW International*

Ömer Çekiç  
Sorumlu Denetçi



13 Ağustos 2026  
İstanbul, Türkiye

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

|                                                |                                | <b>Cari dönem<br/>Sınırlı<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> | <b>Geçmiş dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>30.06.2026</b>                                                    | <b>31.12.2025</b>                                          |
| <b>VARLIKLAR</b>                               |                                |                                                                      |                                                            |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                         |                                |                                                                      |                                                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                      | 4                              | 73.093.130                                                           | 80.719.898                                                 |
| Finansal Yatırımlar                            | 5                              | 53.646.755                                                           | 10.341.890                                                 |
| Diğer Alacaklar                                | 7                              | 2.903.954                                                            | -                                                          |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar         |                                | 58.855                                                               | -                                                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar |                                | 2.845.099                                                            | -                                                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                         | 8                              | 1.651.300                                                            | 796.913                                                    |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar         | 25                             | 1.201.850                                                            | 3.350.345                                                  |
| Diğer Dönen Varlıklar                          | 10                             | 7.916.531                                                            | 5.861.843                                                  |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                  |                                | <b>140.413.520</b>                                                   | <b>101.070.889</b>                                         |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                         |                                |                                                                      |                                                            |
| Diğer Alacaklar                                | 7                              | 128.043                                                              | 80.126                                                     |
| - İlişkili taraflardan alacaklar               |                                | -                                                                    | -                                                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan alacaklar       |                                | 128.043                                                              | 80.126                                                     |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                      | 12                             | 19.661.758                                                           | 17.379.511                                                 |
| Maddi Duran Varlıklar                          | 13                             | 14.325.379                                                           | 15.399.319                                                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                  | 14                             | 636.794                                                              | 683.527                                                    |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                       | 25                             | 10.342.331                                                           | 10.833.049                                                 |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                  |                                | <b>45.094.305</b>                                                    | <b>44.375.532</b>                                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                        |                                | <b>185.507.825</b>                                                   | <b>145.446.421</b>                                         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

|                                                                   |                                | <b>Cari dönem<br/>Sınırlı<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> | <b>Geçmiş dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş</b> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                                                                   | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>30.06.2026</b>                                                    | <b>31.12.2025</b>                                          |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                  |                                |                                                                      |                                                            |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                  |                                |                                                                      |                                                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                  | 6                              | 4.899.452                                                            | 6.596.992                                                  |
| Ticari Borçlar                                                    | 11                             | 6.710.872                                                            | 19.980.067                                                 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                               |                                | 6.188.156                                                            | 8.219.111                                                  |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                       |                                | 522.716                                                              | 11.760.956                                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                  | 9                              | 5.390                                                                | 44.450                                                     |
| Diğer Borçlar                                                     | 7                              | 5.429.088                                                            | 3.212.327                                                  |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                |                                | -                                                                    | -                                                          |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                        |                                | 5.429.088                                                            | 3.212.327                                                  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                           |                                | 786.020                                                              | -                                                          |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar              | 16                             | 786.020                                                              | -                                                          |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                           |                                | <b>17.830.822</b>                                                    | <b>29.833.836</b>                                          |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                  |                                |                                                                      |                                                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                          | 6                              | 12.021.243                                                           | 11.231.728                                                 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                           |                                | 691.693                                                              | 358.029                                                    |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar              | 16                             | 691.693                                                              | 358.029                                                    |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                           |                                | <b>12.712.936</b>                                                    | <b>11.589.757</b>                                          |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                       |                                | <b>30.543.758</b>                                                    | <b>41.423.593</b>                                          |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                |                                |                                                                      |                                                            |
| Ödenmiş Sermaye                                                   | 17.1                           | 110.000.000                                                          | 50.000.000                                                 |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                         | 17.1                           | 29.137.840                                                           | 21.744.770                                                 |
| Sermaye Avansı                                                    | 17.2                           | 70.000.000                                                           | 70.655.083                                                 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                     |                                |                                                                      |                                                            |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler                       |                                | 9.267                                                                | -                                                          |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 17.3                           | 9.267                                                                | -                                                          |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları                                     | 17.4                           | (35.115.012)                                                         | -                                                          |
| Net Dönem Karı / Zararı                                           | 26                             | (19.068.028)                                                         | (38.377.025)                                               |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                         |                                | <b>154.964.067</b>                                                   | <b>104.022.828</b>                                         |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                           |                                | <b>185.507.825</b>                                                   | <b>145.446.421</b>                                         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

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

|                                                                        |                        | Cari dönem<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Geçmiş<br>dönem (*)<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Cari dönem<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Geçmiş<br>dönem<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                        | Dipnot<br>Referansları | 01.01.-<br>30.06.2026                                     | 05.02.-<br>30.06.2025                                                | 01.04.-<br>30.06.2026                                     | 01.04.-<br>30.06.2025                                            |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                            |                        |                                                           |                                                                      |                                                           |                                                                  |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı                                   | 18.1                   | 19.732.521                                                | -                                                                    | 19.371.400                                                | -                                                                |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti                                   | 18.2                   | -                                                         | -                                                                    | -                                                         | -                                                                |
| <b>FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN<br/>BRÜT KAR</b>                    |                        | <b>19.732.521</b>                                         | <b>-</b>                                                             | <b>19.371.400</b>                                         | <b>-</b>                                                         |
| Genel Yönetim Giderleri                                                | 20.1                   | (84.644.713)                                              | (13.387.593)                                                         | (42.842.959)                                              | (11.400.927)                                                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                     | 21.1                   | 188.592                                                   | 558.893                                                              | 89.513                                                    | 546.355                                                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                     | 21.2                   | (35.515)                                                  | (9.459)                                                              | (8.852)                                                   | (6.660)                                                          |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                                   |                        | <b>(64.759.115)</b>                                       | <b>(12.838.159)</b>                                                  | <b>(23.390.898)</b>                                       | <b>(10.861.232)</b>                                              |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                      | 22.1                   | 57.656.391                                                | 8.303.300                                                            | 41.945.404                                                | 5.154.900                                                        |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                      | 22.2                   | (250)                                                     | -                                                                    | -                                                         | -                                                                |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b> |                        | <b>(7.102.974)</b>                                        | <b>(4.534.859)</b>                                                   | <b>18.554.506</b>                                         | <b>(5.706.332)</b>                                               |
| Finansman Giderleri (-)                                                | 23.2                   | (4.734.679)                                               | (198.977)                                                            | (3.262.177)                                               | (5.636)                                                          |
| Parasal Kazanç / (Kayıp), net                                          | 24                     | (6.743.629)                                               | (5.680.712)                                                          | (2.128.819)                                               | (3.935.442)                                                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>         |                        | <b>(18.581.282)</b>                                       | <b>(10.414.548)</b>                                                  | <b>13.163.510</b>                                         | <b>(9.647.410)</b>                                               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>                   |                        | <b>(486.746)</b>                                          | <b>13.789.015</b>                                                    | <b>(6.372.685)</b>                                        | <b>14.076.455</b>                                                |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri                                          | 25                     | -                                                         | -                                                                    | -                                                         | 349.191                                                          |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                     | 25                     | (486.746)                                                 | 13.789.015                                                           | (6.372.685)                                               | 13.727.264                                                       |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                           | 26                     | <b>(19.068.028)</b>                                       | <b>3.374.467</b>                                                     | <b>6.790.825</b>                                          | <b>4.429.045</b>                                                 |
| <b>Pay Başına Kazanç / (Kayıp)</b>                                     | 26                     | <b>(177,10)</b>                                           | <b>83,78</b>                                                         | <b>63,07</b>                                              | <b>109,96</b>                                                    |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin kuruluş tarihinin 05 Şubat 2025 olmasından dolayı, kar veya zarar tablosu 05 Şubat – 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için sunulmuştur.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

|                                                                                      |                        | Cari dönem<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Geçmiş<br>dönem (*)<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Cari dönem<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Geçmiş<br>dönem<br>Sınırlı<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmemiş |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                                                                                      | Dipnot<br>Referansları | 01.01.-<br>30.06.2026                                     | 05.02.-<br>30.06.2025                                                | 01.04.-<br>30.06.2026                                     | 01.04.-<br>30.06.2025                                            |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                                         |                        | <b>(19.068.028)</b>                                       | <b>3.374.467</b>                                                     | <b>6.790.825</b>                                          | <b>4.429.045</b>                                                 |
| <b><i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i></b>                                   |                        |                                                           |                                                                      |                                                           |                                                                  |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                              |                        | <b>9.267</b>                                              | <b>-</b>                                                             | <b>3.685</b>                                              | <b>-</b>                                                         |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                      | 16                     | 13.239                                                    | -                                                                    | 5.265                                                     | -                                                                |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 25                     | (3.972)                                                   | -                                                                    | (1.580)                                                   | -                                                                |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>                                          |                        | <b>9.267</b>                                              | <b>-</b>                                                             | <b>3.685</b>                                              | <b>-</b>                                                         |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>                                         |                        | <b>(19.058.761)</b>                                       | <b>3.374.467</b>                                                     | <b>6.794.510</b>                                          | <b>4.429.045</b>                                                 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin kuruluş tarihinin 05 Şubat 2025 olmasından dolayı, diğer kapsamlı gelir tablosu 05 Şubat – 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için sunulmuştur.



**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

|                                          | Dipnot Referansları | Ödenmiş Sermaye    | Sermaye Düzeltme Farkları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler |                   | Birikmiş Karlar / (Zararlar)    |                           |                     |
|------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------|
|                                          |                     |                    |                           | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                           | Sermaye Avansları | Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | Net Dönem Karı / (Zararı) | Toplam Özkaynaklar  |
| <b>05 Şubat 2025 tarihli bakiyeler</b>   |                     | -                  | -                         | -                                                                                         | -                 | -                               | -                         | -                   |
| <i>Sermaye artışı</i>                    |                     |                    |                           |                                                                                           |                   |                                 |                           |                     |
| - Nakit                                  | 17.1                | 50.000.000         | 21.744.770                | -                                                                                         | -                 | -                               | -                         | <b>71.744.770</b>   |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)          |                     | -                  | -                         | -                                                                                         | -                 | -                               | 3.374.467                 | <b>3.374.467</b>    |
| - Dönem Karı (Zararı)                    | 26                  | -                  | -                         | -                                                                                         | -                 | -                               | 3.374.467                 | <b>3.374.467</b>    |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)           | 17.3                | -                  | -                         | -                                                                                         | -                 | -                               | -                         | -                   |
| <b>30 Haziran 2025 tarihli bakiyeler</b> |                     | <b>50.000.000</b>  | <b>21.744.770</b>         | -                                                                                         | -                 | -                               | <b>3.374.467</b>          | <b>75.119.237</b>   |
| <b>31 Aralık 2025 tarihli bakiyeler</b>  |                     | <b>50.000.000</b>  | <b>21.744.770</b>         | -                                                                                         | <b>70.655.083</b> | -                               | <b>(38.377.025)</b>       | <b>104.022.828</b>  |
| Transfer                                 | 17.1 – 17.2 – 17.4  | 60.000.000         | 7.393.070                 | -                                                                                         | (70.655.083)      | (35.115.012)                    | 38.377.025                | -                   |
| Sermaye Avansları                        | 17.2                | -                  | -                         | -                                                                                         | 70.000.000        | -                               | -                         | 70.000.000          |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)          |                     | -                  | -                         | 9.267                                                                                     | -                 | -                               | (19.068.028)              | <b>(19.058.761)</b> |
| - Dönem Karı (Zararı)                    | 26                  | -                  | -                         | -                                                                                         | -                 | -                               | (19.068.028)              | <b>(19.068.028)</b> |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)           | 17.3                | -                  | -                         | 9.267                                                                                     | -                 | -                               | -                         | <b>9.267</b>        |
| <b>30 Haziran 2026 tarihli bakiyeler</b> |                     | <b>110.000.000</b> | <b>29.137.840</b>         | <b>9.267</b>                                                                              | <b>70.000.000</b> | <b>(35.115.012)</b>             | <b>(19.068.028)</b>       | <b>154.964.067</b>  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|                                                                                       |             | <b>Cari dönem</b><br><b>Sınırlı</b><br><b>Bağımsız</b><br><b>Denetimden</b><br><b>Geçmiş</b><br><b>Dipnot</b><br><b>Referansları</b> | <b>Geçmiş</b><br><b>dönem (*)</b><br><b>Sınırlı</b><br><b>Bağımsız</b><br><b>Denetimden</b><br><b>Geçmemiş</b><br><b>01.01.-</b><br><b>30.06.2026</b> | <b>Geçmiş</b><br><b>dönem (*)</b><br><b>Sınırlı</b><br><b>Bağımsız</b><br><b>Denetimden</b><br><b>Geçmemiş</b><br><b>05.02.-</b><br><b>30.06.2025</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                          |             |                                                                                                                                      | <b>(61.985.339)</b>                                                                                                                                   | <b>4.463.370</b>                                                                                                                                      |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                   | 26          | (19.068.028)                                                                                                                         | 3.374.467                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)                                       |             | (19.068.028)                                                                                                                         | 3.374.467                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| <b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                    |             |                                                                                                                                      |                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                       |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                      | 12 – 13– 14 | 6.346.786                                                                                                                            | 15.632                                                                                                                                                |                                                                                                                                                       |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                    |             | 346.903                                                                                                                              | 54.428                                                                                                                                                |                                                                                                                                                       |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler  | 16          | 346.903                                                                                                                              | 54.428                                                                                                                                                |                                                                                                                                                       |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                  |             | (188.582)                                                                                                                            | (557.113)                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| - Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                               |             | -                                                                                                                                    | 1.780                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                       |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                               |             | (188.582)                                                                                                                            | (558.893)                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| - Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri                           | 21.1        | (188.582)                                                                                                                            | (558.893)                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                          | 25          | 486.746                                                                                                                              | (13.789.015)                                                                                                                                          |                                                                                                                                                       |
| Parasal Kazanç / (Kayıp) İle İlgili Düzeltmeler                                       |             | 7.225.044                                                                                                                            | 5.847.220                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                    |             |                                                                                                                                      |                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                       |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                | 5           | (43.304.865)                                                                                                                         | -                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler        | 7           | (2.951.871)                                                                                                                          | -                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)        |             | (58.855)                                                                                                                             | -                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) |             | (2.893.016)                                                                                                                          | -                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                             | 8           | (854.387)                                                                                                                            | (194.163)                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                               | 10 - 25     | 93.807                                                                                                                               | (2.876.229)                                                                                                                                           |                                                                                                                                                       |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                  | 11          | (13.080.613)                                                                                                                         | 10.109.258                                                                                                                                            |                                                                                                                                                       |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)                                |             | (2.030.955)                                                                                                                          | -                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)                        |             | (11.049.658)                                                                                                                         | 10.109.258                                                                                                                                            |                                                                                                                                                       |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                   | 9           | (39.060)                                                                                                                             | 1.432.502                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler        | 7           | 3.002.781                                                                                                                            | 1.046.383                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |
| - İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)            |             | -                                                                                                                                    | -                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)    |             | 3.002.781                                                                                                                            | 1.046.383                                                                                                                                             |                                                                                                                                                       |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin kuruluş tarihinin 05 Şubat 2025 olmasından dolayı, nakit akış tablosu 05 Şubat – 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için sunulmuştur.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 ve 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

|                                                                                                           |                                      | <b>Cari dönem</b><br><b>Sınırlı</b><br><b>Bağımsız</b><br><b>Denetimden</b><br><b>Geçmiş</b><br><b>01.01.-</b><br><b>30.06.2026</b> | <b>Geçmiş</b><br><b>dönem (*)</b><br><b>Sınırlı</b><br><b>Bağımsız</b><br><b>Denetimden</b><br><b>Geçmemiş</b><br><b>05.02.-</b><br><b>30.06.2025</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                           | <b>Dipnot</b><br><b>Referansları</b> |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                       |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                |                                      | <b>(1.603.437)</b>                                                                                                                  | <b>(699.056)</b>                                                                                                                                      |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                            |                                      | (1.603.437)                                                                                                                         | (699.056)                                                                                                                                             |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                | 13                                   | (1.603.437)                                                                                                                         | (422.948)                                                                                                                                             |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                        | 14                                   | -                                                                                                                                   | (276.108)                                                                                                                                             |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                          |                                      | <b>63.019.113</b>                                                                                                                   | <b>71.742.990</b>                                                                                                                                     |
| Nakit sermaye artırımları                                                                                 | 17.1                                 | -                                                                                                                                   | 71.744.770                                                                                                                                            |
| Sermaye avansları                                                                                         | 17.2                                 | 70.000.000                                                                                                                          | -                                                                                                                                                     |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                  |                                      | (6.980.887)                                                                                                                         | -                                                                                                                                                     |
| - Finansal Borç Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                  | 6                                    | (6.980.887)                                                                                                                         | -                                                                                                                                                     |
| Ödenen Faiz                                                                                               | 23.2                                 | -                                                                                                                                   | (1.780)                                                                                                                                               |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> |                                      | <b>(569.663)</b>                                                                                                                    | <b>75.507.304</b>                                                                                                                                     |
| <b>NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ</b>                                                                         |                                      | <b>(7.057.105)</b>                                                                                                                  | <b>(5.847.220)</b>                                                                                                                                    |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                                  |                                      | <b>(7.626.768)</b>                                                                                                                  | <b>69.660.084</b>                                                                                                                                     |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               | 4                                    | <b>80.719.898</b>                                                                                                                   | <b>-</b>                                                                                                                                              |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                               | 4                                    | <b>73.093.130</b>                                                                                                                   | <b>69.660.084</b>                                                                                                                                     |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

(\*) İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin kuruluş tarihinin 05 Şubat 2025 olmasından dolayı, nakit akış tablosu 05 Şubat – 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için sunulmuştur.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

İncir Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 05 Şubat 2025 tarihinde "Dias Portföy Yönetimi Anonim Şirketi" unvanıyla İstanbul / Türkiye’de kurulmuş olup 15 Ekim 2025 tarihinde mevcut unvanını kullanmaya başlamıştır.

Şirket’in ana faaliyet konusu; SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar ve bireyler için özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26 Ocak 2026 tarihli yazısıyla birlikte, Şirket’in portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunması uygun görülmüştür.

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket’in ortalama personel sayısı 20’dir (31 Aralık 2025: 11).

Şirket’in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not 17.1’de sunulmuştur.

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Cumhuriyet Mahallesi Yeni Yol 1 Sk.  
Now Bomontı No:2 İç Kapı No:17  
Şişli / İstanbul / Türkiye

**NOT 2 –FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

**Uygunluk Beyanı**

Şirket, yasal defterlerini, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak düzenlemektedirler.

İlişikteki finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS taksonomisi" ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri 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 Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")’na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Şirket’in ilişikteki finansal tabloları, SPK’nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna, 08 Şubat 2024 tarih ve 9/221 sayılı kararına ve 07 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, ilişikteki finansal tablolar, KGK tarafından 03 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ya uygun olarak sunulmuştur.

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, TMS / TFRS’yi 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.

Finansal tablolar, Şirket’in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan TMS / TFRS’ye göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca, işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Bu ara dönem finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

**Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

TMS / TFRS'yi uygulayan işletmeler, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı"na göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk Lirası'nın genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk Lirası'nın 30 Haziran 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket, TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk Lira'sının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 01 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarih           | Endeks(*) | Düzeltilme Katsayısı | Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı |
|-----------------|-----------|----------------------|-----------------------------------|
| 30 Haziran 2026 | 129,99    | 1,00000              | 206%                              |
| 31 Aralık 2025  | 110,39    | 1,17758              | 211%                              |
| 30 Haziran 2025 | 98,40     | 1,32109              | 220%                              |

(\*) Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK"), 01 Ocak 2026 tarihi itibarıyla, TÜFE verilerini, baz yılı 2025=100 olacak şekilde güncelleştirilmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri, karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla, yeni baz yılına göre uyarlanarak yukarıdaki tabloda gösterilmiştir.

TMS 29 uyarınca, finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Haziran 2026 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Haziran 2026 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TMS / TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Kar veya zarar tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman ve itfa payları, varlık satış karı / (zararı) ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman ve itfa payları, varlık satış karı / (zararı) ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş finansal durum tablosu kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır. Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

Türk Lirası'nın yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar, TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Haziran 2026 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk Lirası'nın satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

#### **Para Birimi ve Finansal Tablolarda Sunulan Tutarların Yuvarlanma Derecesi**

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı olarak TL'dir. TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

#### **Finansal Tabloların Onaylanması**

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in Yönetim kurulu tarafından 13 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

#### **Konsolidasyon Esasları**

Şirket solo (konsolide olmayan) finansal tablo hazırlamaktadır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

### **İşletmenin Sürekliliği Varsayımı**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

### **Netleştirme / Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi**

Finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihli finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 05 Şubat - 30 Haziran 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket'in, detayları "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" bölümünde açıklanan TMS 29 standardı uygulaması nedeniyle yapılan düzeltmeler dışında, 31 Aralık 2025 ve 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolarında yaptığı herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

### **2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler**

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

### **Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

İlişikteki finansal tabloların TMS/TFRS ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

*Şüpheli alacaklar karşılığı*

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden, finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

*Ertelenmiş finansman gelir/gideri*

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmaktadır.

*Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri*

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.c'de belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.c'de açıklanmıştır.

*Ertelenmiş vergi*

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilen ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 25'te yer almaktadır.



**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar**

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS / TFRS ve TMS / TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı Söz konusu standart
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı
- TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

- UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

**2.c Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**Nakit ve Nakit Benzerleri**

Nakit ve nakit benzeri kalemler; nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

**Finansal Araçlar**

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 01 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

*Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması*

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

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

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemez bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

#### *Finansal yükümlülükler*

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr 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, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

Diğer finansal yükümlülükler, finansal 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.

#### **Ticari Alacaklar**

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

#### **Finansal Yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### *Özkaynağa dayalı finansal araçlar*

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

#### *Diğer finansal yükümlülükler*

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

#### **Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Maddi Duran Varlıklar**

Maddi duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortismanına tabi tutulmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri, geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yapılan harcamalar, ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

|                 | <u>Faydalı ömür</u>                           |
|-----------------|-----------------------------------------------|
| Demirbaşlar     | 3-10 yıl                                      |
| Özel maliyetler | Kira süresi veya kullanım ömründen küçük olan |

Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

**Kullanım Hakkı Varlıkları**

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını faaliyet 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. Faaliyet 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 ve/veya sözleşmede öngörülen süre kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Kullanım hakkı varlıklarının amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

|          |                     |
|----------|---------------------|
|          | <u>Faydalı ömür</u> |
| Binalar  | 3 yıl               |
| Taşıtlar | 3 yıl               |

**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.

**Kısa Vadeli Kiralamalar ve Dayanak Varlığın Düşük Değerli Olduğu Kiralamalar**

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat ile düşük değerli gayrimenkul kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen demirbaşlara da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**Kiralamayı Uzatma veya Sonlandırma Opsiyonlarına İlişkin Önemli Varsayımlar ve Tahminler**

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

**Kolaylaştırıcı Uygulamalar**

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar).

Şirket, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

**Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden varsa kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (10 yılı geçmeyen faydalı ömür) 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.

**Bilgisayar Yazılımları**

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.



**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Maddi Olmayan Varlıkların Bilanço Dışı Bırakılması**

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

**Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket, tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

**Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi**

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

- Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;  
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;  
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

**Borçlanma Maliyetleri**

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen 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. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

### **Kur Değişiminin Etkileri**

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

### **Vergilendirme**

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

#### Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

#### 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 finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosu 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 finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in finansal durum tablosu 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.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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, kar veya zarar 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.

**Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar**

*Karşılıklar*

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

*Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar*

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözüken ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

**Gelir Tahakkuku**

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

**İlişkili Taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,
  - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
  - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar**

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun "KGK" yayımlamış olduğu 15 Mart 2021 tarihli "Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında" duyurusuna uygun olarak ölçümleri gerçekleştirmiştir.

Dönem sonlarında, finansal durum tablosunun varlıklar bölümünde sınıflanan tutarlar için kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

|      | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------|------------|------------|
| USD  | 46,5747    | 42,8457    |
| EURO | 53,0866    | 50,2859    |
| GBP  | 61,5332    | 57,5123    |

Dönem sonlarında, finansal durum tablosunun yükümlülükler bölümünde sınıflanan tutarlar için kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

|      | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------|------------|------------|
| USD  | 46,6586    | 42,9229    |
| EURO | 53,1823    | 50,3765    |
| GBP  | 61,8541    | 57,8122    |

**Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Şirket'in, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun, kar elde eden bölümlerin toplam sonuçları ile zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Şirket, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede ve aynı sektörde sürdürmektedir. Bu sebepten bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları**

*Kıdem Tazminatı*

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, azami 64.949 TL (31 Aralık 2025: 53.920 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

*Sosyal Sigortalar Primleri*

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

**Kar Payları**

Kar payı alacakları, Şirket'in iştiraklerinden elde ettiği kar payları temettünün tahsil etme hakkı doğduğu zaman gelir kaydedilir, kar payı ödemeleri ise ilan edildikleri dönemde kardan dağıtım olarak gösterilir.

**Ödenmiş Sermaye**

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

**Paylara İlişkin Primler / İskontolar**

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

**Devlet Teşvik ve Yardımları**

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara alınır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

**Pay Başına Kazanç / (Zarar)**

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net dönem karının / (zararının) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında pay dağıtarak (bedelsiz pay) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz pay dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

**Hasılat**

Şirket, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, portföy yöneticiliği kapsamında hasılat elde etmektedir. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket’in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

#### Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

#### **Nakit Akış Tablosu**

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

#### **NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

##### **i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:**

a) Diğer alacaklar hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflardan kısa vadeli alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 7):

|                                                                    | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| İncir Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)   | 36.532     | -          |
| İncir Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje Gayrimenkul Yatırım Fonu | 22.323     | -          |
|                                                                    | 58.855     | -          |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

b) Ticari borçlar hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 11):

|                                                      | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
| IC İçtaş İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi     | 5.756.156  | 3.516.097  |
| ICA IC İçtaş Altyapı İşletme ve Bakım Anonim Şirketi | 432.000    | 508.717    |
| Dias Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri Anonim Şirketi  | -          | 4.194.297  |
|                                                      | 6.188.156  | 8.219.111  |

**ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:**

a) Hasılat hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflara yapılan net satışların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                            | 01.01-<br>30.06.2026 | 05.02-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| IC İçtaş İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi                           | 8.497.879            | -                    |
| İçtur Yiyecek ve İçecek Hizmetleri Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi | 4.347.583            | -                    |
| Antbel Antalya Belek Turizm Yatırımları Anonim Şirketi                     | 1.056.114            | -                    |
| Fırat Çeçen                                                                | 1.807.730            | -                    |
| Mehmet Salih Çeçen                                                         | 1.879.813            | -                    |
| Serhat Çeçen                                                               | 2.024.382            | -                    |
| IC Toptan Enerji Ticaret Anonim Şirketi                                    | 119.020              | -                    |
|                                                                            | 19.732.521           | -                    |

b) Genel yönetim giderleri hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 01.01-<br>30.06.2026 | 05.02-<br>30.06.2025 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| IC İçtaş İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi    | 2.431.790            | 1.511.967            |
| Dias Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri Anonim Şirketi | -                    | 3.537.979            |
|                                                     | 2.431.790            | 5.049.946            |

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 01.01-<br>30.06.2026 | 05.02-<br>30.06.2025 |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 19.927.545           | 8.025.834            |
|                                          | 19.927.545           | 8.025.834            |



**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                 | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-----------------|------------|------------|
| Bankalar        |            |            |
| Vadeli mevduat  | 73.000.000 | 10.009.470 |
| Vadesiz mevduat | 93.130     | 70.710.428 |
|                 | 73.093.130 | 80.719.898 |

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in banka mevduatları vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır ve ilgili hesaplar üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin tamamının orijinal para birimi TL'dir.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

| Para Cinsi | Yabancı Para Tutarı | Faiz Oranı Aralığı | Vade Aralığı | TL Tutarı  |
|------------|---------------------|--------------------|--------------|------------|
| TL         | 73.000.000          | %41,50             | 1 gün        | 73.000.000 |
|            |                     |                    |              | 73.000.000 |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

| Para Cinsi | Yabancı Para Tutarı | Faiz Oranı Aralığı | Vade Aralığı | TL Tutarı  |
|------------|---------------------|--------------------|--------------|------------|
| TL         | 10.009.470          | %38,50             | 1 gün        | 10.009.470 |
|            |                     |                    |              | 10.009.470 |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

**Kısa vadeli finansal yatırımlar**

|                                                   | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
| Hisse senetleri                                   | 23.067.000 | -          |
| Para piyasasından alacaklar                       | 15.277.402 | -          |
| Menkul kıymet yatırım fonu                        | 10.056.638 | -          |
| Devlet tahvilleri                                 | 5.245.715  | 54.593     |
| Vadeli işlem opsiyon piyasasından nakit alacaklar | -          | 10.287.297 |
|                                                   | 53.646.755 | 10.341.890 |

**Uzun vadeli finansal yatırımlar**

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

**NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                     | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Kiralamalardan kaynaklanan borçlar  | 4.899.452  | 6.596.992  |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar | 4.899.452  | 6.596.992  |
| Kiralamalardan kaynaklanan borçlar  | 12.021.243 | 11.231.728 |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlar | 12.021.243 | 11.231.728 |
| Toplam finansal borçlar             | 16.920.695 | 17.828.720 |

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, finansal borçların tamamı, "TFRS 16 Kiralamalar" standardı kapsamındaki borçlardan oluşmaktadır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

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

**Kısa vadeli diğer alacaklar**

|                                        | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| Vergi dairesinden alacaklar            | 2.845.099  | -          |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 4) | 58.855     | -          |
|                                        | 2.903.954  | -          |

**Uzun vadeli diğer alacaklar**

|                                | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 128.043    | 80.126     |
|                                | 128.043    | 80.126     |

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

**Kısa vadeli diğer borçlar**

|                          | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------|------------|------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 5.429.088  | 3.212.327  |
|                          | 5.429.088  | 3.212.327  |

**Uzun vadeli diğer borçlar**

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

**NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

**Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

|                                | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Gelecek aylara ait giderler    | 1.623.521  | 749.251    |
| Verilen iş avansları           | 25.977     | 40.089     |
| Personele verilen iş avansları | 1.802      | 7.573      |
|                                | 1.651.300  | 796.913    |

**Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                   | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------|------------|------------|
| Personele borçlar | 5.390      | 44.450     |
|                   | 5.390      | 44.450     |

**NOT 10 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------|------------|------------|
| Devreden KDV | 7.916.531  | 5.861.843  |
|              | 7.916.531  | 5.861.843  |

**NOT 11 – TİCARİ BORÇLAR**

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

|                                            | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Ticari borçlar                             | 1.199.135  | 12.297.295 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)  | 6.188.156  | 8.219.111  |
| Ticari faaliyetlere ait gider tahakkukları | 180.000    | 261.424    |
| Borçlar reeskontu (-)                      | (856.419)  | (797.763)  |
|                                            | 6.710.872  | 19.980.067 |

**NOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                        | 05 Şubat 2025 | Giriş | 31 Aralık 2025 | Giriş     | 30 Haziran 2026 |
|--------------------------------|---------------|-------|----------------|-----------|-----------------|
| Binalar                        | - 15.538.635  |       | 15.538.635     | -         | 15.538.635      |
| Taşıtlar                       | - 3.244.961   |       | 3.244.961      | 5.904.923 | 9.149.884       |
| Toplam                         | - 18.783.596  |       | 18.783.596     | 5.904.923 | 24.688.519      |
| <b>Birikmiş Amortisman (-)</b> |               |       |                |           |                 |
| Binalar                        | - 863.258     |       | 863.258        | 2.589.772 | 3.453.030       |
| Taşıtlar                       | - 540.827     |       | 540.827        | 1.032.904 | 1.573.731       |
| Toplam                         | - 1.404.085   |       | 1.404.085      | 3.622.676 | 5.026.761       |
| Net Defter Değeri              | -             |       | 17.379.511     |           | 19.661.758      |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                 | 05 Şubat 2025 | Giriş | 31 Aralık 2025 | Giriş     | 30 Haziran 2026 |
|-------------------------|---------------|-------|----------------|-----------|-----------------|
| Demirbaşlar             | - 2.533.435   |       | 2.533.435      | 1.603.437 | 4.136.872       |
| Özel Maliyetler         | - 13.737.133  |       | 13.737.133     | -         | 13.737.133      |
| Toplam                  | - 16.270.568  |       | 16.270.568     | 1.603.437 | 17.874.005      |
| Birikmiş Amortisman (-) |               |       |                |           |                 |
| Demirbaşlar             | - 108.075     |       | 108.075        | 387.855   | 495.930         |
| Özel Maliyetler         | - 763.174     |       | 763.174        | 2.289.522 | 3.052.696       |
| Toplam                  | - 871.249     |       | 871.249        | 2.677.377 | 3.548.626       |
| Net Defter Değeri       | -             |       | 15.399.319     |           | 14.325.379      |

**NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Maliyet                 | 05 Şubat 2025 | Giriş | 31 Aralık 2025 | Giriş  | 30 Haziran 2026 |
|-------------------------|---------------|-------|----------------|--------|-----------------|
| Haklar                  | - 723.886     |       | 723.886        | -      | 723.886         |
| Toplam                  | - 723.886     |       | 723.886        | -      | 723.886         |
| Birikmiş Amortisman (-) |               |       |                |        |                 |
| Haklar                  | - 40.359      |       | 40.359         | 46.733 | 87.092          |
| Toplam                  | - 40.359      |       | 40.359         | 46.733 | 87.092          |
| Net Defter Değeri       | -             |       | 683.527        |        | 636.794         |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 15 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

**Kısa vadeli borç karşılıkları**

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

**Uzun vadeli borç karşılıkları**

Yoktur (31 Aralık 2025: Yoktur).

**Koşullu Varlıklar**

Şirket'in koşullu varlıkları bulunmamaktadır.

**Koşullu Yükümlülükler**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in teminat / rehin / ipotek / kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİK'ler                                                                                                     | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı                                                                   | Yoktur     | Yoktur     |
| B. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı | Yoktur     | Yoktur     |
| C. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı                                                                                              | Yoktur     | Yoktur     |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                          | -          | -          |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

**Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar**

|                                 | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Kullanılmayan izin karşılıkları | 786.020    | -          |
|                                 | 786.020    | -          |

**Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar**

|                              | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|------------------------------|------------|------------|
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 691.693    | 358.029    |
|                              | 691.693    | 358.029    |

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                               | 01.01.-<br>30.06.2026 | 01.01.-<br>31.12.2025 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönembaşı bakiyesi            | 358.029               | -                     |
| Hizmet maliyeti               | 396.706               | 358.029               |
| Faiz maliyeti                 | 4.188                 | -                     |
| Parasal kazanç / (kayıp), net | (53.991)              | -                     |
| Aktüeryal fark                | (13.239)              | -                     |
| Kapanış bakiyesi              | 691.693               | 358.029               |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 17 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

**17.1 Ödenmiş Sermaye**

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1.000 TL değerinde olan 110.000 adet paydan oluşmaktadır.

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

| Ortaklar                  | 30 Haziran 2026 |                 | 31 Aralık 2025 |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|                           | Pay oranı       | Pay tutarı (TL) | Pay oranı      | Pay tutarı (TL) |
| Fırat Çeçen               | 100,00%         | 110.000.000     | 100,00%        | 50.000.000      |
| Ödenmiş Sermaye           | 100,00%         | 110.000.000     | 100,00%        | 50.000.000      |
| Sermaye Düzeltme Farkları |                 | 29.137.840      |                | 21.744.770      |
| Toplam                    |                 | 139.137.840     |                | 71.744.770      |

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket paylarında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 TL'dir. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2024-2028 yılları için geçerlidir.

Sermaye düzeltmesi farkları

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade etmektedir.

Şirket'in, 07 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırlanmış olduğu TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesaplarına dair açıklaması aşağıdaki gibidir;

|                           | VUK'a göre<br>finansal<br>tablolar | TMS /<br>TFRS'ye göre<br>finansal<br>tablolar | Geçmiş yıl<br>karları /<br>(zararları)'nda<br>izlenen fark |
|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Sermaye Düzeltme Farkları | -                                  | 29.137.840                                    | (29.137.840)                                               |
|                           | -                                  | 29.137.840                                    | (29.137.840)                                               |

**17.2 Sermaye Avansları**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye avanslarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                       | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-----------------------|------------|------------|
| Sermaye avansları (*) | 70.000.000 | 70.655.083 |
|                       | 70.000.000 | 70.655.083 |

(\*) İlgili tutar, 16 Temmuz 2026 tarihinde, sermaye hesabına transfer edilmiştir.



**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**17.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)**

Şirket, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, detayı Dipnot 2'de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

|                                                                   | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | 9.267      | -          |
|                                                                   | 9.267      | -          |

**17.4 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları**

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar / (zararları), net hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

|                              | 30.06.2026   | 31.12.2025 |
|------------------------------|--------------|------------|
| Geçmiş yıl kar / (zararları) | (35.115.012) | -          |
|                              | (35.115.012) | -          |

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar kar / (zararlarının) hareket tablosu, ilişikteki özkaynak değişim tablosunda sunulmuştur.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 18 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

**18.1 Hasılat**

|                                             | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bireysel ve kurumsal portföy yönetim ücreti | 19.732.521            | -                     | 19.371.400            | -                     |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı        | 19.732.521            | -                     | 19.371.400            | -                     |

**18.2 Satışların Maliyeti**

Yoktur (05 Şubat - 30 Haziran 2025: Yoktur).

**NOT 19 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıda sunulmuştur:

|                         | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Genel yönetim giderleri | 84.644.713            | 13.387.593            | 42.842.959            | 11.400.927            |
|                         | 84.644.713            | 13.387.593            | 42.842.959            | 11.400.927            |

**NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

**20.1 Genel yönetim giderleri**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri             | 65.678.390            | 7.975.841             | 33.153.713            | 6.255.350             |
| Aidat giderleri                | 6.410.802             | 7.232                 | 2.958.351             | 7.146                 |
| Amortisman ve itfa payları     | 6.346.786             | 15.632                | 3.438.375             | 15.632                |
| Danışmanlık giderleri          | 1.685.480             | 4.618.130             | 598.183               | 4.474.324             |
| Vergi, resim ve harçlar        | 557.669               | 620.934               | 451.837               | 592.008               |
| Seyahat ve konaklama giderleri | 543.667               | 609                   | 288.289               | 609                   |
| Temsil ve ağırlama giderleri   | 371.613               | -                     | 280.838               | -                     |
| Diğer giderler                 | 3.050.306             | 149.215               | 1.673.373             | 55.858                |
|                                | 84.644.713            | 13.387.593            | 42.842.959            | 11.400.927            |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)**

**21.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

|                                        | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Reeskont geliri                        | 188.582               | 558.893               | 89.513                | 546.355               |
| Ticari faaliyetlerden kur farkı geliri | 10                    | -                     | -                     | -                     |
|                                        | 188.592               | 558.893               | 89.513                | 546.355               |

**21.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

|                                        | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ticari faaliyetlerden kur farkı gideri | 33.066                | 9.275                 | 8.818                 | 6.660                 |
| Diğer giderler                         | 2.449                 | 184                   | 34                    | -                     |
|                                        | 35.515                | 9.459                 | 8.852                 | 6.660                 |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)**

**22.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

|                                                | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Menkul kıymet satış ve değerlendirme gelirleri | 50.861.972            | -                     | 39.459.844            | -                     |
| Faiz gelirleri                                 | 6.794.419             | 8.303.300             | 2.485.560             | 5.154.900             |
|                                                | 57.656.391            | 8.303.300             | 41.945.404            | 5.154.900             |

**22.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

|                        | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadeli işlem zararları | 250                   | -                     | -                     | -                     |
|                        | 250                   | -                     | -                     | -                     |

**NOT 23 – FİNANSMAN GELİR / (GİDERLERİ)**

**23.1 Finansman gelirleri**

Yoktur (05 Şubat - 30 Haziran 2025: Yoktur).

**23.2 Finansman giderleri**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 | 01.04.-<br>30.06.2026 | 01.04.-<br>30.06.2025 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Banka havale giderleri        | -                     | 1.780                 | -                     | 1.649                 |
| Diğer finansman giderleri (*) | 4.734.679             | 197.197               | 3.262.177             | 3.987                 |
|                               | 4.734.679             | 198.977               | 3.262.177             | 5.636                 |

(\*) Diğer finansman giderleri; "TFRS 9 Finansal Araçlar" ve "TFRS 16 Kiralamalar" standartları gereğince meydana gelen finansman giderleri ile diğer banka işlem giderlerinden oluşmaktadır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 24 – PARASAL KAZANÇ / (KAYIP), NET**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait parasal kazanç / (kayıp), net tutarının, oluştuğu parasal olmayan hesap bazda detayı aşağıdaki gibidir;

|                                                 | 01.01. -<br>30.06.2026 | 05.02. -<br>30.06.2025 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b><u>Finansal Durum Tablosu Kalemleri</u></b>  |                        |                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 137.961                | 1.037                  |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 5.218.298              | 5.730                  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 103.080                | -                      |
| Ertelenmiş Vergi Varlık / (Yükümlülükleri), Net | 1.633.669              | -                      |
| Ödenmiş Sermaye                                 | (18.212.482)           | (5.690.252)            |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları), Net            | 2.525.404              | -                      |
| <b><u>Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri</u></b>  |                        |                        |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı            | (265.089)              | -                      |
| Genel yönetim giderleri                         | 3.817.192              | 315.295                |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler              | (9.620)                | (8.624)                |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler              | 2.308                  | 313                    |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler               | (1.459.297)            | -                      |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler               | 22                     | -                      |
| Finansman gelirleri                             | (401.384)              | (319.485)              |
| Finansman giderleri                             | 166.309                | 15.274                 |
| <b>Parasal Kazanç / (Kayıp), Net</b>            | <b>(6.743.629)</b>     | <b>(5.680.712)</b>     |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 25 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**Ertelenmiş Vergi**

Şirket'in ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüğü, TMS / TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TMS / TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi hesaplamasında; "TMS 12 Gelir Vergileri" standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen "ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır" hükmü gereği, %30 oranı dikkate alınmıştır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                        | 30 Haziran 2026          |                                              | 31 Aralık 2025           |                                              |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|
|                                                                        | Toplam<br>geçici farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) | Toplam<br>geçici farklar | Ertelenen vergi<br>varlığı/<br>(yükümlülüğü) |
| <b><u>Ertelenen vergi varlıkları:</u></b>                              |                          |                                              |                          |                                              |
| İndirilebilir mali zarar                                               | 47.995.192               | 14.398.558                                   | 40.296.753               | 12.089.026                                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                              | 691.693                  | 207.508                                      | 358.029                  | 107.409                                      |
| Kullanılmayan izin karşılığı                                           | 786.020                  | 235.806                                      | -                        | -                                            |
| Gider tahakkuku                                                        | 180.000                  | 54.000                                       | 261.424                  | 78.427                                       |
| Kur farkı giderleri                                                    | 268                      | 78                                           | 104                      | 29                                           |
| Beklenen kredi zarar karşılığı                                         | -                        | -                                            | 71.849                   | 21.555                                       |
| Ertelenen vergi varlıkları                                             |                          | 14.895.950                                   |                          | 12.296.446                                   |
| <b><u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u></b>                          |                          |                                              |                          |                                              |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman ve endeks farkları | (6.025.378)              | (1.807.613)                                  | (4.067.399)              | (1.220.219)                                  |
| Borçlar reeskontu                                                      | (856.419)                | (256.926)                                    | (797.763)                | (239.330)                                    |
| Gelecek aylara ait giderler ile ilgili düzeltmeler                     | (137.961)                | (41.388)                                     | (12.829)                 | (3.848)                                      |
| Kur farkı gelirleri                                                    | (8.158.970)              | (2.447.692)                                  | -                        | -                                            |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri                                         |                          | (4.553.619)                                  |                          | (1.463.397)                                  |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net                     |                          | 10.342.331                                   |                          | 10.833.049                                   |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

|                                     | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem vergi geliri / (gideri)       | -                     | -                     |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)  | (486.746)             | 13.789.015            |
| <b>Vergi geliri / (gideri), net</b> | <b>(486.746)</b>      | <b>13.789.015</b>     |

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi geliri / (giderine) ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı açılış bakiyesi                         | (10.833.049)          | -                     |
| Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi     | 3.972                 | -                     |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net | 10.342.331            | 13.789.015            |
| <b>Vergi geliri / (gideri), net</b>                | <b>(486.746)</b>      | <b>13.789.015</b>     |

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisindeki dönem vergi geliri / (gideri) hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                               | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Denetlenmemiş vergi öncesi kar / (zarar)                      | (14.480.152)          | (3.968.410)           |
| Matraha ilaveler / indirimler toplamı                         | 14.480.152            | 3.968.410             |
| Denetlenmemiş mali kar / (zarar)                              | -                     | -                     |
| Geçerli vergi oranı                                           | 30%                   | 30%                   |
| Hesaplanan vergi                                              | -                     | -                     |
| Parasal kazanç / (kayıp), net                                 | -                     | -                     |
| <b>Kar veya Zarar tablosundaki kurumlar vergisi karşılığı</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>              |

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

|                                        | 30.06.2026 | 31.12.2025 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar | 1.201.850  | 3.350.345  |
|                                        | 1.201.850  | 3.350.345  |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Kurumlar Vergisi**

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2026 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 30’dur (2025: %30).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2026 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 30’dur (2025: %30).

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-30 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

**Gelir Vergisi Stopajı**

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 stopaj oranı, rapor tarihi itibarıyla %15’tir.

**NOT 26 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)**

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait nominal değeri 1.000 TL olan pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | 01.01.-<br>30.06.2026 | 05.02.-<br>30.06.2025 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem net karı / (zararı)                                             | (19.068.028)          | 3.374.467             |
| Toplam ağırlıklı ortalama pay adedi (*)                               | 107.667               | 40.278                |
| Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL) | (177,10)              | 83,78                 |

(\*) Pay adedi, sermaye artırım tarihleri dikkate alınarak, ağırlıklı ortalama yöntemine göre hesaplanmıştır.



**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Araçlar**

**Kredi riski**

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari ve diğer alacakları ile bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             | Bankalardaki |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|-------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf | Mevduat      | Diğer |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)</b>                                                                 | -                | -           | 58.855          | 2.973.142   | 73.093.130   | -     |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                | -           | 58.855          | 2.973.142   | 73.093.130   | -     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| C.Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                  | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| -Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| D.Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                     | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                              | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| -Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                | -           | -               | -           | -            | -     |
| E.Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                        | -                | -           | -               | -           | -            | -     |

(\*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

|                                                                                                                                                  | Ticari alacaklar  |             | Diğer Alacaklar   |                | Bankalardaki      |       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|-------------------|-------|
|                                                                                                                                                  | İlişkili<br>Taraf | Diğer Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | Mevduat           | Diğer |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski<br/>(A+B+C+D+E) (*)</b>                                                             | -                 | -           | -                 | <b>80.126</b>  | <b>80.719.898</b> | -     |
| Azami riski teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                 | -           | -                 | 80.126         | 80.719.898        | -     |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| - Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                    | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                           | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                              | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                       | -                 | -           | -                 | -              | -                 | -     |

(\*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Faiz oranı riski**

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşulabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal araç ve borcu bulunmamaktadır.

**Likidite riski**

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir:

|                                      |                  | Sözleşme<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar<br>toplamı<br>(=I+II+III)   | 3 Aydan<br>Kısa (I) | 3 - 12 Ay<br>arası (II) | 1- 5 Yıl arası<br>(III) |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sözleşme uyarınca vadeler            | Defter<br>Değeri |                                                                    |                     |                         |                         |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler |                  |                                                                    |                     |                         |                         |
| Kiralama yükümlülükleri              | 16.920.695       | 18.265.439                                                         | 1.374.030           | 5.221.314               | 11.670.095              |
|                                      | 16.920.695       | 18.265.439                                                         | 1.374.030           | 5.221.314               | 11.670.095              |
|                                      |                  |                                                                    |                     |                         |                         |
|                                      |                  | Beklenen vade<br>uyarınca nakit<br>çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III) | 3 Aydan<br>Kısa (I) | 3 - 12 Ay<br>arası (II) | 1- 5 Yıl<br>arası (III) |
| Beklenen vadeler                     | Defter<br>Değeri |                                                                    |                     |                         |                         |
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler |                  |                                                                    |                     |                         |                         |
| Ticari borçlar                       | 6.710.872        | 7.567.291                                                          | 7.567.291           | -                       | -                       |
| Diğer borçlar                        | 5.434.478        | 5.434.478                                                          | 5.390               | 5.429.088               | -                       |
|                                      | 12.145.350       | 13.001.769                                                         | 7.572.681           | 5.429.088               | -                       |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir:

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | Defter Değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III) | 3 Aydan Kısa (I) | 3 - 12 Ay arası (II) | 1- 5 Yıl arası (III) |
|---------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |               |                                                      |                  |                      |                      |
| Kiralama yükümlülükleri                     | 17.828.720    | <b>24.745.176</b>                                    | 1.618.037        | 5.177.718            | 17.949.421           |
|                                             | 17.828.720    | <b>24.745.176</b>                                    | 1.618.037        | 5.177.718            | 17.949.421           |

  

| Beklenen vadeler                            | Defter Değeri | Beklenen vade uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III) | 3 Aydan Kısa (I) | 3 - 12 Ay arası (II) | 1- 5 Yıl arası (III) |
|---------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b> |               |                                                           |                  |                      |                      |
| Ticari borçlar                              | 19.980.067    | <b>20.777.830</b>                                         | 20.777.830       | -                    | -                    |
| Diğer borçlar                               | 3.256.778     | <b>3.256.777</b>                                          | 44.450           | 3.212.327            | -                    |
|                                             | 23.236.845    | <b>24.034.607</b>                                         | 20.822.280       | 3.212.327            | -                    |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır. Şirket'in parasal döviz yükümlülükleri, parasal döviz alacaklarını aşmakta olup kurların yükselmesi durumunda, Şirket yabancı para riskine maruz kalmaktadır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                  | TL karşılığı<br>fonksiyonel<br>para birimi | USD            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                              | -                                          | -              |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                                     | -                                          | -              |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                           | -                                          | -              |
| 3. Diğer                                                                                                                         | -                                          | -              |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                                | -                                          | -              |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                              | -                                          | -              |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                                   | -                                          | -              |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                           | -                                          | -              |
| 7. Diğer                                                                                                                         | -                                          | -              |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                                | -                                          | -              |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                                 | -                                          | -              |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                               | 120.799                                    | 2.589          |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                                       | -                                          | -              |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                            | -                                          | -              |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                         | -                                          | -              |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                                  | <b>120.799</b>                             | <b>2.589</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                               | -                                          | -              |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                                       | -                                          | -              |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                            | -                                          | -              |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                         | -                                          | -              |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                                  | -                                          | -              |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                                  | <b>120.799</b>                             | <b>2.589</b>   |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                                            | -                                          | -              |
| <b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>                                                                                    | -                                          | -              |
| <b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>                                                                                | -                                          | -              |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                                | <b>(120.799)</b>                           | <b>(2.589)</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23)</b><br><b>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(120.799)</b>                           | <b>(2.589)</b> |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                          | -                                          | -              |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                                               | -                                          | -              |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                                               | -                                          | -              |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                  | TL karşılığı<br>fonksiyonel<br>para birimi | USD             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------|
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                              | -                                          | -               |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)                                                                     | -                                          | -               |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                           | -                                          | -               |
| 3. Diğer                                                                                                                         | -                                          | -               |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                                 | -                                          | -               |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                              | -                                          | -               |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                                   | -                                          | -               |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                                           | -                                          | -               |
| 7. Diğer                                                                                                                         | -                                          | -               |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                                | -                                          | -               |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                                 | -                                          | -               |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                               | 506.616                                    | 10.023          |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                                       | -                                          | -               |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                            | -                                          | -               |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                         | -                                          | -               |
| <b>13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                                  | <b>506.616</b>                             | <b>10.023</b>   |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                               | -                                          | -               |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                                       | -                                          | -               |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                            | -                                          | -               |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                                         | -                                          | -               |
| <b>17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                                  | -                                          | -               |
| <b>18. Toplam yükümlülükler</b>                                                                                                  | <b>506.616</b>                             | <b>10.023</b>   |
| <b>19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>                                            | -                                          | -               |
| <b>19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı</b>                                                                                    | -                                          | -               |
| <b>19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı</b>                                                                                | -                                          | -               |
| <b>20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)</b>                                                                | <b>(506.616)</b>                           | <b>(10.023)</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23)</b><br><b>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(506.616)</b>                           | <b>(10.023)</b> |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                                          | -                                          | -               |
| <b>23. İhracat</b>                                                                                                               | -                                          | -               |
| <b>24. İthalat</b>                                                                                                               | -                                          | -               |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**Kur Riskine Duyarlılık Analizi**

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 12.080 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

|                                          | Kar / (Zarar)                                                          |                                           | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                          | Yabancı paranın<br>değer<br>kazanması                                  | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                          | ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                           |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü    | (12.080)                                                               | 12.080                                    | (12.080)                           | 12.080                              |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                                                      | -                                         | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)              | (12.080)                                                               | 12.080                                    | (12.080)                           | 12.080                              |
| TOPLAM                                   | (12.080)                                                               | 12.080                                    | (12.080)                           | 12.080                              |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net zarar 50.662 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

|                                          | Kar / (Zarar)                                                          |                                           | Özkaynaklar                        |                                     |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                          | Yabancı paranın<br>değer<br>kazanması                                  | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
|                                          | ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde |                                           |                                    |                                     |
| 1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü    | (50.662)                                                               | 50.662                                    | (50.662)                           | 50.662                              |
| 2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -                                                                      | -                                         | -                                  | -                                   |
| 3-ABD Doları Net etki (1+2)              | (50.662)                                                               | 50.662                                    | (50.662)                           | 50.662                              |
| TOPLAM                                   | (50.662)                                                               | 50.662                                    | (50.662)                           | 50.662                              |

**Sermaye riski yönetimi**

Sermaye'yi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Hazır değerler, nakit ve nakit benzerleri ile kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır fakat Şirket'in net borcu olmamasından dolayı toplam sermaye, toplam özsermaye ile aynı gösterilmiştir.

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                      | 30.06.2026   | 31.12.2025   |
|----------------------|--------------|--------------|
| Toplam borçlar       | 30.543.758   | 41.423.593   |
| Eksi: Hazır değerler | 126.739.885  | 91.061.788   |
| Net borç             | (96.196.127) | (49.638.195) |
| Toplam öz sermaye    | 154.964.067  | 104.022.828  |
| Toplam sermaye       | 154.964.067  | 104.022.828  |

**NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**Finansal Aktifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmektedir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

**Finansal Pasifler**

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

**Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu**

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.



**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

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

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

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar<br>veya zarara<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | Defter değeri | Not |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>     |                                                                    |                                                                                     |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri            | 73.093.130                                                         | -                                                                                   | 73.093.130    | 4   |
| Finansal yatırımlar                  | 53.646.755                                                         | -                                                                                   | 53.646.755    | 5   |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b> |                                                                    |                                                                                     |               |     |
| Finansal borçlar                     | 16.920.695                                                         | -                                                                                   | 16.920.695    | 6   |
| Ticari borçlar                       | 6.710.872                                                          | -                                                                                   | 6.710.872     | 11  |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

|                                      | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen finansal<br>yükümlülükler | Gerçeğe uygun<br>değer farkı kar<br>veya zarara<br>yansıtılan finansal<br>varlıklar | Defter değeri | Not |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----|
| <b><u>Finansal varlıklar</u></b>     |                                                                    |                                                                                     |               |     |
| Nakit ve nakit benzerleri            | 80.719.898                                                         | -                                                                                   | 80.719.898    | 4   |
| Finansal yatırımlar                  | 10.341.890                                                         | -                                                                                   | 10.341.890    | 5   |
| <b><u>Finansal yükümlülükler</u></b> |                                                                    |                                                                                     |               |     |
| Finansal borçlar                     | 17.828.720                                                         | -                                                                                   | 17.828.720    | 6   |
| Ticari borçlar                       | 19.980.067                                                         | -                                                                                   | 19.980.067    | 11  |

**İNCİR PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

---

**NOT 29 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar aşağıdaki gibidir;

- Şirket’in sermayesi 110.000.000 TL’den 180.000.000 TL’ye artırılmış olup ilgili husus 16 Temmuz 2026 tarihinde tescil edilmiştir. Artırılan tutarın tamamı sermaye avansı hesabından karşılanmıştır.
- İncir Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)’nun ihracı 6 Temmuz 2026 tarihinde gerçekleşmiştir.