Fiba Yatırım Menkul Değerler
Anonim Şirketi

30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar ve Dipnot Açıklamaları

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

İçindekiler **Sayfa**

Özet Finansal Durum Tablosu 1

Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu 3

Özet Özkaynak Değişim Tablosu 4

Özet Nakit Akış Tablosu 5

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar ..... 6 – 26

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla
Özet Finansal Durum Tablosu

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	559.566.808	298.892.472
Finansal yatırımlar		9.575.647	282.956.241
-Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	*4*	*9.575.647*	*282.956.241*
Ticari alacaklar		472.455.218	56.913.894
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		*19.292.319*	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		*453.162.899*	*56.913.894*
Diğer alacaklar		29.573.567	110.884.773
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		*29.573.567*	*110.884.773*
Peşin ödenmiş giderler		12.670.752	5.550.685
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		*862.331*	*140.633*
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		*11.808.421*	*5.410.052*
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	6	15.988.360	13.862.810
Toplam Dönen Varlıklar		**1.099.830.352**	**769.060.875**
Duran Varlıklar			
Maddi duran varlıklar		47.339.835	30.457.922
Kullanım hakkı varlıkları		109.838.550	118.799.340
Maddi olmayan duran varlıklar		23.465.240	17.734.608
Ertelenmiş vergi varlığı	6	42.379.948	29.533.297
Toplam Duran Varlıklar		**223.023.573**	**196.525.167**
TOPLAM VARLIKLAR		**1.322.853.925**	**965.586.042**

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla
Özet Finansal Durum Tablosu

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
	Dipnot	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		256.225.859	121.203.469
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		*99.445*	-
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*5*	*99.445*	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		*256.126.414*	*121.203.469*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*5*	*22.435.512*	*22.162.698*
-Diğer kısa vadeli borçlanmalar	*5*	*233.690.902*	*99.040.771*
Ticari borçlar		197.123.540	48.976.586
-İlişkili taraflara ticari borçlar		*5.096.294*	*290.468*
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		*192.027.246*	*48.686.118*
Diğer borçlar		18.015.926	12.209.378
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		*18.015.926*	*12.209.378*
Kısa vadeli karşılıklar		21.745.130	18.283.529
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		*21.317.904*	*18.185.652*
-Diğer karşılıklar		*427.226*	*97.877*
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		**493.110.455**	**200.672.962**
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		78.237.185	88.200.732
-İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		*1.042.097*	-
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*5*	*1.042.097*	-
-İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		*77.195.088*	*88.200.732*
-Kiralama işlemlerinden borçlar	*5*	*77.195.088*	*88.200.732*
Uzun vadeli karşılıklar		1.538.692	407.511
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		*1.538.692*	*407.511*
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		**79.775.877**	**88.608.243**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	7	850.000.000	600.000.000
Sermaye düzeltme farkları	7	266.734.460	252.810.313
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		(176.505.476)	-
Net dönem karı / (zararı)		(190.261.391)	(176.505.476)
Toplam Özkaynaklar		**749.967.593**	**676.304.837**
TOPLAM KAYNAKLAR		**1.322.853.925**	**965.586.042**

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		Cari dönem	Cari dönem	Önceki dönem	Önceki dönem
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
KAR VE ZARAR KISMI					
Hasılat	8	752.807.837	380.547.197	1.039.332.589	1.039.332.589
Satışların maliyeti (-)	8	(523.119.178)	(260.723.923)	(964.880.230)	(964.880.230)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR		**229.688.659**	**119.823.274**	**74.452.359**	**74.452.359**
Genel yönetim giderleri (-)	9	(350.160.710)	(86.909.574)	(196.460.276)	(101.364.682)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(32.022.371)	(12.082.939)	(4.079.667)	388.883
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		108.848	29.692	105.411	105.411
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.729.119)	(754.253)	(489.517)	(489.517)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		**(154.114.693)**	**20.106.200**	**(126.471.690)**	**(26.907.546)**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	-	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		**(154.114.693)**	**20.106.200**	**(126.471.690)**	**(26.907.546)**
Finansman gelirleri	10	143.114.203	34.302.658	78.714.405	(34.800.600)
Finansman giderleri (-)	10	(96.227.557)	(30.650.137)	(15.202.738)	(8.466.594)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	11	(95.879.995)	(28.034.842)	(57.284.435)	(13.229.587)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		**(203.108.042)**	**(4.276.121)**	**(120.244.458)**	**(83.404.327)**
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri)		**12.846.651**	**(13.971.761)**	**11.244.707**	**14.201.763**
- Dönem vergi gideri	6	-	-	-	2.957.056
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	6	12.846.651	(13.971.761)	11.244.707	11.244.707
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(190.261.391)**	**(18.247.882)**	**(108.999.751)**	**(69.202.564)**
DÖNEM KARI / (ZARARI)		**(190.261.391)**	**(18.247.882)**	**(108.999.751)**	**(69.202.564)**
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**-**	**-**	**-**	**-**
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**(190.261.391)**	**(18.247.882)**	**(108.999.751)**	**(69.202.564)**

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar		
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Toplam Özkaynaklar
Kuruluş sermayesi		**300.000.000**	**164.775.279**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**464.775.279**
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	(108.999.751)	**(108.999.751)**
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	**-**
Sermaye artırımı		50.000.000	21.771.529	-	-	-	-	-	**71.771.529**
30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bakiyeler		**350.000.000**	**186.546.808**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(108.999.751)**	**427.547.057**
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler		**600.000.000**	**252.810.313**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(176.505.476)**	**676.304.837**
Toplam kapsamlı gelir		-	-	**-**	**-**	**-**	-	(190.261.391)	**(190.261.391)**
Transferler		-	-	**-**	**-**	**-**	(176.505.476)	176.505.476	**-**
Sermaye artırımı	7	250.000.000	13.924.147	**-**	**-**	**-**	-	-	**263.924.147**
30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bakiyeler	**7**	**850.000.000**	**266.734.460**	**-**	**-**	**-**	**(176.505.476)**	**(190.261.391)**	**749.967.593**

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi
1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak - 30 Eylül 2025 Hesap Dönemlerine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki dönem 3 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**80.418.119**	**(73.937.831)**
Dönem Karı (Zararı)		**(190.261.391)**	**(108.999.751)**
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		**38.389.469**	**7.797.915**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		35.965.638	18.536.132
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		5.000.293	-
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		*1.538.692*	-
-Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		*3.461.601*	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(66.711.522)	(66.813.692)
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		*(141.648.951)*	*(76.149.748)*
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		*74.937.429*	*9.336.056*
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		10.149.949	5.866.682
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(237.511)	(1.719.088)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		(12.846.651)	(11.244.707)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		590.747	-
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		66.478.526	63.172.588
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**193.492.299**	**(32.592.777)**
Finansal yatırımlardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		273.380.594	(23.231.643)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(415.541.324)	(540.114)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		24.258.132	(7.077.579)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(7.120.067)	(24.316.055)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		148.146.954	14.547.704
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		170.368.010	8.024.910
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**41.620.377**	**(133.794.613)**
Alınan faiz		140.692.206	71.225.387
Ödenen faiz		(85.582.493)	(16.048)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(323.611)	-
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(15.988.360)	(11.352.557)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**(38.398.603)**	**(50.280.248)**
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(30.668.470)	(29.351.709)
Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(12.623.284)	(20.928.539)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		4.893.151	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		**226.401.842**	**519.113.017**
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(23.598.158)	(17.433.791)
Sermaye artışı dolayısıyla elde edilen nakit girişleri		250.000.000	536.546.808
Yabancı Para Çevrim Farkları ve Parasal Kayıp / Kazanç Etkisinden Önce Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		**268.421.358**	**394.894.938**
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
E. Nakit Ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Parasal Kayıp		(51.829.686)	(77.857.974)
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D+E)		**216.591.672**	**317.036.964**
F. Dönem Başı Nakit Ve Nakit Benzerleri	3	264.969.560	-
Dönem Sonu Nakit Ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)	**3**	**481.561.232**	**317.036.964**

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlük adresi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Astoria No:127A İç Kapı No:33 Şişli / İstanbul'dur.

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

Şirket, 3 Ocak 2025 tarihli, 11242 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Fiba Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ("Şirket") Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası aracılığı faaliyetlerinde bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Temmuz 2025 tarih ve 39 sayılı toplantısında alınan karar ile III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Tebliği ve III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca 14 Temmuz 2025 itibarıyla "Geniş Yetkili Aracı Kurum" olarak yetkilendirilmiştir.

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1 şube ile faaliyetlerini sürdürmektedir (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır). Tüm Fibabanka A.Ş. şubeleri, sermaye piyasası işlemlerinde şirket adına emir iletimine aracılık etmektedir.

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle aşağıdaki yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sağlamaktadır.

Yatırım hizmet ve faaliyetleri:

- İşlem aracılığı faaliyeti,
- Portföy aracılığı faaliyeti,
- Bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
- Halka arza aracılık faaliyeti,
- Sınırlı saklama hizmeti.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 59'dur (31 Aralık 2025: 51).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2026	Hisse (%)	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	100,00	850.000.000	100,00	600.000.000
Ödenmiş sermaye	**100,00**	**850.000.000**	**100,00**	**600.000.000**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ve 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları (devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Bu finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş değerleri esas alınarak hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir. Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE")'nin son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif artışı %100'ün üzerinde olduğundan, KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Sonuç olarak geçerli para birimi TL olan işletmelerin finansal tabloları, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişimlere göre TMS 29'a göre düzeltilir. Düzeltme, Türkiye genelinden türetilen TÜİK tarafından yayınlanan tüketici fiyat endeksi düzeltme katsayıları ile hesaplanır.

30 Eylül 2026 itibarıyla finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan endeks ve düzeltme katsayısı aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,29732
31 Aralık 2025	3.513,87	1,24317
30 Eylül 2026	4.368,35	1,00000

TFRS, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olan bir işletmenin finansal tablolarının, TMS 29 gerekliliklerine göre yeniden düzenlenmesini ve para biriminin yer aldığı ekonomide her zaman yüksek enflasyon olduğu varsayımıyla geriye dönük olarak uygulanmasını gerektirir. TMS 29'daki temel ilke, yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimiyle raporlama yapan bir işletmenin finansal tablolarının, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden raporlanması gerekliliğidir. Önceki dönem için karşılaştırmalı rakamlar, aynı cari ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama (devamı)

Yukarıda belirtilen düzeltmeler için uygulanmış olan ana prosedürler aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihindeki cari tutarları ile taşınan parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda raporlama tarihindeki cari para birimi cinsinden ifade edildiğinden, yeniden düzenlenmemiştir.
- Bilanço tarihindeki cari tutarları ile taşınmayan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Maddi duran varlıklar, işlem tarihinden raporlama tarihine kadar endeksteki değişiklik uygulanarak düzeltilmiştir. Amortisman, yeniden düzenlenen tutarlar üzerinden hesaplanmaktadır.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, üçer aylık raporlama tarihinden dönem sonu raporlama tarihine göre dokuz aylık ortalama düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkileri, kar veya zarar tablosunda "Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)" olarak gösterilmektedir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki kalemler, dokuz aylık ortalama işlem tarihlerinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.

2.1.2 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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

2.1.5 Yabancı Para İşlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk Lirasına çevrilmektedir. Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonu kurları ile değerlenir. Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
ABD Doları	48,9303	42,8457
Avro	55,5567	50,2859

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket'in muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde Şirket'in muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 3 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Şirket'in, 30 Eylül 2026 tarihli finansal tabloların satın alma gücü esası ile uyumlu olması için 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile 30 Eylül 2025 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu enflasyon muhasebesi uygulamaları nedeniyle yeniden düzenlemiştir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar ile beraber okunmalıdır.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) <u>2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar</u>

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü*
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler*
Yıllık İyileştirmeler	*TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11*

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

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

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

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

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

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

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

TFRS 17 ***Sigorta Sözleşmeleri***

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 17 (Değişiklikler) ***Sigorta Sözleşmeleri*** **ile** ***TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler***

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

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

TFRS 18 ***Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar***

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

TFRS 19 ***Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar***

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

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

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

TMS 21 (Değişiklikler) ***Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim***

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

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

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

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

2.7 Bölümlere göre raporlama

Şirket faaliyetlerini tek bir alanda ve tek bir coğrafyada sürdürdüğü için 30 Eylül 2026 tarihli özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	103.912.371	32.883.342
-Vadesiz mevduat	*86.831.513*	*27.377.257*
-Vadeli mevduat	*17.080.858*	*5.506.085*
Ters repo işlemlerinden alacaklar	235.237.511	-
Takasbank para piyasasından alacaklar	220.416.926	258.283.690
Yatırım fonları	-	7.725.440
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	**559.566.808**	**298.892.472**
Nakit ve nakit benzerlerine ait faiz gelir tahakkukları	(4.669.535)	(3.704.857)
Müşteri varlıkları	(73.336.041)	(30.218.055)
Nakit akışları tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	**481.561.232**	**264.969.560**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatın 73.336.041 TL'si müşteriler adına bankalarda tutulan bakiyelerden oluşmaktadır (31 Aralık 2025 : 30.218.055 TL).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 87.843.716 TL'si Fibabanka A.Ş. nezdinde tutulmaktadır (31 Aralık 2025 : 32.560.973 TL) (Dipnot 12).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2025 : Bulunmamaktadır).

Vadeli Mevduat

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat detayları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL)
Vadeli mevduat	32,00-34,00	1 Ekim 2026	17.080.858
			17.080.858

31 Aralık 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL)
Vadeli mevduat	33,50	2 Ocak 2026	5.506.085
			5.506.085

Ters repo işlemlerinden alacaklar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL)
Ters repo işlemlerinden alacaklar	36,89	1 Ekim 2026	235.237.511
			235.237.511

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ters repo işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır.

3. Nakit ve Nakit Benzerleri (devamı)

Takasbank para piyasasından alacaklar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Takasbank para piyasasından alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL)
Takasbank para piyasasından alacaklar	39,90-44,25	1 Ekim 2026 - 23 Aralık 2026	220.416.926
			220.416.926

31 Aralık 2025	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL)
Takasbank para piyasasından alacaklar	38,90-40,50	2 Ocak 2026 – 2 Şubat 2026	258.283.690
			258.283.690

Yatırım Fonları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım fonu bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yatırım fonlarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Nominal	Maliyet	Kayıtlı değeri
Fiba Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	1.146.407	7.459.026	7.725.440
	1.146.407	**7.459.026**	**7.725.440**

4. Finansal Yatırımlar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal yatırımların detayları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Varlığa dayalı menkul kıymet	9.575.647	-
Devlet tahvilleri	-	282.956.241
	9.575.647	**282.956.241**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Nominal	Maliyet	Faiz oranı (%)	Vade	Kayıtlı değeri
Varlığa dayalı menkul kıymet	10.000.000	9.278.988	40,50	10 Kasım 2026	9.575.647
	10.000.000	**9.278.988**			**9.575.647**

31 Aralık 2025	Nominal	Maliyet	Faiz oranı (%)	Vade	Kayıtlı değeri
Devlet tahvili	200.000.000	267.353.068	36,00 – 37,00	2 Ocak 2026 - 12 Ağustos 2026	282.956.241
	200.000.000	**267.353.068**			**282.956.241**

5. Borçlanmalar

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Repo işlemlerinden borçlar	233.690.902	99.040.771
Kiralama işlemlerinden borçlar	22.534.957	22.162.698
	256.225.859	**121.203.469**

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde gerçekleştirdiği 233.690.902 TL repo borçlanmasının vadesi 1 gün olup vade tarihi 1 Ekim 2026'dır. Repo işlemine ilişkin faiz oranı %35,05 ile %35,97 aralığındadır (31 Aralık 2025: 99.040.771 TL, vade 2 Ocak 2026, faiz oranı %36,07).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden borçlar	78.237.185	88.200.732
	78.237.185	**88.200.732**

6. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Genel Bilgiler

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

5520 sayılı Kanunun "Kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı" başlıklı 32'nci maddesinin birinci fıkrasında 15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7456 Sayılı 6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un 21'inci maddesinin yürürlüğü hakkında 1 Ekim 2023 tarihi itibarıyla verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere; 2023 yılı vergilendirme dönemi kurum kazançlarına uygulanmak üzere; bankalar, finansal kiralama, faktöring, finansman ve tasarruf finansman şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin kurum kazançları kurumlar vergisi için %30 oran esas alınmaktadır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

6. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

b) Dönem Karı Vergi Varlığı

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bilançoda yansıtılan dönem karı vergi varlığının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenmiş vergi	15.988.360	13.862.810
	15.988.360	**13.862.810**

Vergi geliri / (gideri)

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.846.651	11.244.707
	12.846.651	**11.244.707**

Ertelenmiş vergi

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	29.533.297	-
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	12.846.651	11.244.707
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	**42.379.948**	**11.244.707**

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünün dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Mali zarardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı	150.618.169	45.185.451	110.754.519	33.226.356
Personel primi karşılığı	17.540.000	5.262.000	-	-
Kullanılmamış izin karşılığı	3.777.904	1.133.371	781.243	234.373
Kıdem tazminatı karşılığı	1.538.692	461.608	407.511	122.253
Ertelenmiş vergi varlıkları	**173.474.765**	**52.042.430**	**111.943.273**	**33.582.982**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(13.489.292)	(4.046.788)	(4.740.075)	(1.422.022)
Türev işlem gelirleri	(9.181.660)	(2.754.498)	-	-
Kullanım hakkı varlıkları	(9.066.408)	(2.719.922)	(8.435.909)	(2.530.773)
Diğer	(470.914)	(141.274)	(322.964)	(96.890)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	**(32.208.274)**	**(9.662.482)**	**(13.498.948)**	**(4.049.685)**
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümülülükleri), net	**141.266.491**	**42.379.948**	**98.444.325**	**29.533.297**

6. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

b) Dönem Karı Vergi Varlığı (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Mali zarardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı

Vergi Usul Kanunu'na göre, mali zararlar en fazla beş yıl süre ile taşınabilir. Buna göre, kullanılmamış mali zararların kayıtlara alınabileceği en son yıl 2025 yılı zararları için 2030 yılı, 2026 zararları için 2031 yılıdır.

Şirket yönetimi, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla takip eden yıllarda beklenen operasyonel performans iyileşmesine bağlı olarak gelecekte yeterli vergilendirilebilir karın bulunmasının muhtemel olduğunu, 2025 ve 2026 yılları mali zararlarının 5 yıl içinde kullanılabileceğini ve bu nedenle ertelenmiş vergi varlığının hesaplanmasını değerlendirmiştir. Bu değerlendirme, Şirket'in iş planları ve geleceğe yönelik finansal projeksiyonlar dikkate alınarak yapılmıştır. Şirket buna bağlı olarak 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 150.618.169 TL tutarında kullanılmamış mali zararlardan doğan 45.185.451 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almıştır. Gelecekteki kar gerçekleşmeleriyle bu varlığın kullanımına ilişkin değerlendirmeler düzenli olarak gözden geçirilecektir.

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir mali zararları üzerinden gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle vergi varlığının kullanılabileceğini değerlendirdiğinden toplam 42.379.948 TL tutarındaki net ertelenmiş vergi varlığını kayıt altına almıştır.

7. Özkaynaklar

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in ödenmiş sermayesi 850.000.000 TL olup her biri 1 TL nominal değerli 850.000.000 adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 10 Nisan 2026 tarihli Yönetim Kurulu'nda alınan kararla nakit sermaye artışı yapılmıştır. Ödenmiş sermaye 250.000.000 TL artırılarak 850.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Sermaye artırımı 22 Haziran 2026 tarihinde tescil edilmiştir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	Hisse (%)	30 Eylül 2026	Hisse (%)	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	100	850.000.000	100	600.000.000
Ödenmiş sermaye		**850.000.000**		**600.000.000**
Sermaye düzeltmesi olumlu farkları (*)		**266.734.460**		**252.810.313**
Toplam sermaye		**1.116.734.460**		**852.810.313**

(*) Sermayenin TMS 29 hükümleri gereği tüketici fiyat endeksi ile düzeltilmesinden kaynaklanan farktır.

8. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hasılat				
Devlet tahvili satışları	497.970.857	265.736.947	-	-
Hisse senedi satışları	43.790.732	18.483.898	-	-
Yatırım fonu satışları	13.255.181	-	1.039.330.942	1.039.330.942
Hazine bonosu satışları	814.586	-		-
Toplam satışlar	**555.831.356**	**284.220.845**	**1.039.330.942**	**1.039.330.942**
Komisyon gelirleri	156.567.529	61.873.938	1.647	1.647
-Hisse senedi alım satım aracılık komisyonları	*87.850.753*	*32.369.238*	*1.269*	*1.269*
-Borçlanma araçları ihraç aracılık komisyonları	*62.315.155*	*27.320.579*	*-*	*-*
-VİOP alım satım aracılık komisyonları	*5.831.897*	*1.727.182*	*350*	*350*
-Halka arz satış komisyonları	*481.851*	*404.285*	*-*	*-*
-Yurtdışı borsa gelirleri	*50.734*	*50.734*	*-*	*-*
-Diğer komisyon gelirleri	*37.139*	*1.920*	*28*	*28*
VİOP ve tezgahüstü türev işlem gelirleri	10.438.143	10.152.115	-	-
Toplam hizmet gelirleri	**167.005.672**	**72.026.053**	**1.647**	**1.647**
Hisse senedi komisyon iadeleri (*)	(29.099.431)	(10.538.414)	-	-
Toplam hizmet gelirlerinden indirimler	**(29.099.431)**	**(10.538.414)**	**-**	**-**
Kredili menkul kıymet faiz geliri	59.070.240	34.838.713	-	-
Toplam esas faaliyetlerden faiz gelirleri	**59.070.240**	**34.838.713**	**-**	**-**
Toplam hasılat	**752.807.837**	**380.547.197**	**1.039.332.589**	**1.039.332.589**
Satışların maliyeti				
Devlet tahvili alışları	(466.010.263)	(242.244.766)	-	-
Hisse senedi alışları	(43.617.172)	(18.479.157)	-	-
Yatırım fonu alışları	(12.707.897)	-	(964.880.230)	(964.880.230)
Hazine bonosu alışları	(783.846)	-	-	-
Toplam satışların maliyeti	**(523.119.178)**	**(260.723.923)**	**(964.880.230)**	**(964.880.230)**
Brüt kar	**229.688.659**	**119.823.274**	**74.452.359**	**74.452.359**

(*) Hisse senedi komisyon iadeleri Fibabanka'ya ödenen komisyon paylaşımı tutarından oluşmaktadır (Not 12).

9. Genel Yönetim Giderleri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	259.735.837	74.429.065	119.179.941	51.678.749
Amortisman ve itfa payı giderleri	35.965.638	13.728.596	18.536.132	10.241.719
Veri sağlayıcı hizmet giderleri	11.205.033	3.980.834	125.287	125.287
Danışmanlık ve denetim giderleri	9.173.594	3.312.775	2.768.210	1.105.146
Dışardan sağlanan hizmet giderleri	6.629.007	(17.413.653)	25.295.804	12.508.839
Vergi, resim, harç ve aidat giderleri	6.497.675	2.015.038	19.195.902	17.375.242
Bina aidat ve temizlik giderleri	5.947.444	1.903.810	3.446.587	1.464.238
Yazılım, lisans ve sistem bakım giderleri	4.703.920	1.768.612	1.717.335	1.709.754
Seyahat, konaklama ve taşıt giderleri	2.095.673	763.599	326.839	82.950
Haberleşme ve iletişim giderleri	2.117.162	1.215.048	799.932	317.312
Kırtasiye giderleri	812.180	358.308	468.704	396.403
Diğer genel yönetim giderleri	5.277.547	847.542	4.599.603	4.359.043
	350.160.710	**86.909.574**	**196.460.276**	**101.364.682**

Diğer genel yönetim giderleri temsil ağırlama, aidat, küçük demirbaş, bakım onarım gibi giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait personel giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel ücret giderleri	182.870.282	47.415.099	96.544.841	38.925.770
Personel sigorta ve prim giderleri	35.893.507	12.643.738	16.667.706	8.153.720
Kıdem, izin ve prim karşılık giderleri	21.900.372	5.921.840	-	-
Personel yemek giderleri	7.268.090	2.647.387	2.961.307	1.618.449
Diger personel giderleri	11.803.586	5.801.001	3.006.087	2.980.810
	259.735.837	**74.429.065**	**119.179.941**	**51.678.749**

Diğer personel giderleri personel yardımları, eğitim, ulaşım, yan haklar, izin gibi giderlerden oluşmaktadır.

10. Finansman Gelirleri / Giderleri

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait finansman faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Takasbank para piyasası faiz gelirleri	61.141.291	20.021.087	2.609.360	2.609.360
SGMK itfa, kupon faizi gelirleri	28.340.793	17.422.070	1.719.088	1.719.088
Ters repo faiz gelirleri	17.291.559	6.096.807	-	-
VİOP, Tefas ve diğer teminatlar faiz gelirleri	16.283.876	2.844.131	197.458	197.458
Mevduat faiz gelirleri	12.117.069	3.828.307	73.342.926	33.314.174
Özel sektör tahvil ve bono faiz geliri	6.124.476	6.124.476	-	-
Kur farkı gelirleri	495.115	399.567	-	(89.465)
Devlet tahvili değerleme farkı	237.511	2.236.984	-	-
Devlet tahvili değerleme iptali	-	(25.268.960)	-	-
Yatırım fonu değerleme iptali	-	-	-	(73.396.788)
Diğer faiz gelirleri	1.082.513	598.189	845.573	845.573
	143.114.203	**34.302.658**	**78.714.405**	**(34.800.600)**

10. Finansman Gelirleri / Giderleri (devamı)

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait finansman faaliyetlerinden giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman faaliyetlerinden giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Repo faiz giderleri	64.393.264	21.204.188	-	-
Kiralama faiz giderleri	16.703.734	4.656.020	9.320.008	4.547.028
Kur farkı giderleri	10.645.064	3.749.192	5.866.683	3.903.519
Takasbank Para Piyasası faiz giderleri	2.657.526	493.988	16.047	16.047
Teminat mektubu komisyonları	1.205.007	538.660	-	-
Diğer finansman giderleri	622.962	8.089	-	-
	96.227.557	**30.650.137**	**15.202.738**	**8.466.594**

11. Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait net parasal pozisyon kazançları/(kayıplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Maddi duran varlıklar	9.700.095	2.338.375
Maddi olmayan duran varlıklar	2.914.391	961.661
Kullanım hakkı varlıkları	22.612.753	13.501.051
Peşin ödenmiş giderler	555.763	956.217
Ertelenmiş vergi varlığı	5.776.896	-
Geçmiş yıllar (karları) / zararları	34.525.563	-
Ödenmiş sermaye	(180.739.121)	(82.486.520)
Toplam	**(104.653.660)**	**(64.729.216)**

Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	1 Ocak - 30 Eylül 2026	3 Ocak - 30 Eylül 2025
Hasılat	(43.092.177)	(28.403.071)
Satışların maliyeti	30.840.409	26.368.423
Genel yönetim giderleri	23.818.022	13.394.483
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.156.117	395.919
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(6.007)	(7.845)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	76.141	26.089
Finansman gelirleri	(11.847.395)	(4.744.680)
Finansman giderleri	6.828.555	415.463
Toplam	**8.773.665**	**7.444.781**
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	**(95.879.995)**	**(57.284.435)**

12. İlişkili Taraf Açıklamaları

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	87.843.716	32.560.973
	87.843.716	**32.560.973**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	19.292.319	-
	19.292.319	**-**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	827.388	-
Fiba Sigorta A.Ş.	26.518	139.856
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	8.425	777
	862.331	**140.633**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	1.141.542	-
	1.141.542	**-**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	4.128.140	190.904
Fiba Holding A.Ş.	966.639	28.221
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.515	911
Fiba Sigorta A.Ş.	-	61.003
Fina Holding A.Ş.	-	9.429
	5.096.294	**290.468**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminat mektupları	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Fibabanka A.Ş.	1.565.822	1.443.199
	1.565.822	**1.443.199**

12. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait ilişkili taraflardan gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Fibabanka A.Ş. (*)	114.156.876	68.745.039
	114.156.876	**68.745.039**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla borçlanma araçları ihracı aracılık komisyon gelirleri, mevduat faiz gelirleri ve diğer gelirlerden oluşmaktadır (30 Eylül 2025: Mevduat faiz gelirlerinden oluşmaktadır).

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait ilişkili taraflara giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara giderler	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri		
- Fibabanka A.Ş.	*5.800.102*	*682.870*
- Fiba Holding A.Ş.	*1.197.437*	*14.835*
- HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.	*276.843*	*1.210.811*
- Fiba Sigorta A.Ş.	*110.713*	*35.553*
Finansman giderleri		
- Fibabanka A.Ş.	*412.555*	-
	7.797.650	**1.944.069**

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 3 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemlerine ait ilişkili taraflara ödenen komisyonların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflara ödenen komisyonlar	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Hisse senedi komisyon iadeleri		
- Fibabanka A.Ş.	*29.099.431*	-
	29.099.431	**-**

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 63.779.937 TL'dir (30 Eylül 2025: 20.972.540 TL).

13. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

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

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

13. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.1 Kredi Riski Açıklamaları

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Şirket'in ticari alacaklarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

13.2 Piyasa Riski Açıklamaları

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

Kur Riski Açıklamaları

Dövize dayalı varlıklar ve yükümlülükler Şirket'in kur riskine maruz kalmasına sebebiyet vermektedir. Dövize dayalı varlıkların detayı aşağıda sunulmuştur.

Şirket, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2026	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	ABD Doları	Euro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	23.374.786	477.212	444
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3.Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	**23.374.786**	**477.212**	**444**
5.Ticari Alacaklar	10.129.110	207.011	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7.Diğer	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	**10.129.110**	**207.011**	**-**
9.Toplam Varlıklar (4+8)	**33.503.896**	**684.223**	**444**
10.Ticari Borçlar	21.553.063	432.579	6.963
11.Finansal Yükümlülükler	17.702.072	361.781	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**39.255.135**	**794.360**	**6.963**
14.Ticari Borçlar	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	50.179.096	1.025.522	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**50.179.096**	**1.025.522**	**-**
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	**89.434.231**	**1.819.882**	**6.963**
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	**(990.838.575)**	**(20.250.000)**	-
19a.Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b.Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	990.838.575	20.250.000	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(1.046.768.909)**	**(21.385.660)**	**(6.519)**
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(55.930.335)**	**(1.135.659)**	**(6.519)**

13. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.2 Piyasa Riski Açıklamaları (devamı)

Kur Riski Açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2025	TL Karşılığı (Geçerli para birimi)	ABD Doları	Euro
1.Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	7.475	149	21
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3.Diğer	-	-	-
4.Dönen Varlıklar(1+2+3)	**7.475**	**149**	**21**
5.Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7.Diğer	-	-	-
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9.Toplam Varlıklar (4+8)	**7.475**	**149**	**21**
10.Ticari Borçlar	4.377.477	102.145	20
11.Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**4.377.477**	**102.145**	**20**
14.Ticari Borçlar	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	69.692.863	1.626.601	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b.Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**69.692.863**	**1.626.601**	**-**
18.Toplam Yükümlülükler(13+17)	**74.070.340**	**1.728.746**	**20**
19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a.Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b.Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	**(74.062.865)**	**(1.728.597)**	**1**
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(74.062.865)**	**(1.728.597)**	**1**

13. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

13.2 Piyasa Riski Açıklamaları (devamı)

Kur Riski Açıklamaları (devamı)

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

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
30 Eylül 2026	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(5.556.818)	5.556.818	(5.556.818)	5.556.818
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**(5.556.818)**	**5.556.818**	**(5.556.818)**	**5.556.818**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	(36.215)	36.215	(36.215)	36.215
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	**(36.215)**	**36.215**	**(36.215)**	**36.215**
TOPLAM (3+6)	**(5.593.033)**	**5.593.033**	**(5.593.033)**	**5.593.033**

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
31 Aralık 2025	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(7.406.294)	7.406.294	(7.406.294)	7.406.294
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları net etkisi (1+2)	**(7.406.294)**	**7.406.294**	**(7.406.294)**	**7.406.294**
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4-Avro net varlık/yükümlülüğü	7	(7)	7	(7)
5-Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Avro net etkisi (4+5)	**7**	**(7)**	**7**	**(7)**
TOPLAM (3+6)	**(7.406.287)**	**7.406.287**	**(7.406.287)**	**7.406.287**

14. Finansal Araçlar

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

i. Finansal Varlıklar:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle bankalardan alacakların ve ticari alacaklar dahil diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu finansal varlıklar için, gerçeğe uygun değer hiyerarşisi seviye 1 olarak belirlenmiştir.

ii. Finansal Yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Kiralama işlemlerinden borçlarda sunulan gerçeğe uygun değer, elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile değerlenen finansal araçlar, kullanılan değerleme tekniklerine göre aşağıdaki

seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır.

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).

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**	**Toplam**
Finansal varlıklar				
Finansal yatırımlar:				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar:				
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	9.575.647	-	**9.575.647**

14. Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri:				
Yatırım fonları	7.725.440	-	-	**7.725.440**
Finansal yatırımlar:				
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar:				
Devlet tahvili	282.956.241	-	-	**282.956.241**

15. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.