ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 2

ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU 3

NAKİT AKIŞ TABLOSU 4

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR 5-39

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2026	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar		**3.410.585.874**	**3.192.469.607**
Nakit ve nakit benzerleri	5	196.375	481.294
Finansal yatırımlar	6	3.177.358.046	2.946.569.104
Ticari alacaklar	7	225.508.475	240.247.242
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		221.978.118	239.089.193
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.530.357	1.158.049
Diğer alacaklar	8	4.352.833	4.168.743
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.352.833	4.168.743
Peşin ödenmiş giderler	9	3.170.145	1.003.224
Duran varlıklar		**7.292.730**	**9.200.942**
Maddi duran varlıklar (net)		6.015.147	7.823.935
Ertelenmiş vergi varlığı		1.277.583	1.377.007
Toplam varlıklar		**3.417.878.604**	**3.201.670.549**
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		**157.927.206**	**194.350.677**
Ticari borçlar	7	1.211.680	1.551.699
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.211.680	1.551.699
Diğer borçlar	8	45.512.547	25.198.682
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		45.512.547	25.198.682
Dönem karı vergi yükümlülüğü		51.202.979	43.283.079
Kısa vadeli karşılıklar	10	60.000.000	124.317.217
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		60.000.000	124.317.217
Uzun vadeli yükümlülükler		**5.152.656**	**5.820.061**
Uzun vadeli karşılıklar	10	5.152.656	5.820.061
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		5.152.656	5.820.061
Özkaynaklar		**3.254.798.742**	**3.001.499.811**
Ödenmiş sermaye	11	900.000.000	400.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	11	405.791.942	542.717.057
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	11	405.926.633	268.905.882
Geçmiş yıllar karları veya zararları	11	1.289.781.236	409.448.511
Net dönem karı		253.298.931	1.380.428.361
Toplam kaynaklar		**3.417.878.604**	**3.201.670.549**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2026	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2025	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2026	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 30 Eylül 2025
Dönem Net Karı (Zararı)					
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar) (+/-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	12	960.161.267	985.591.571	308.195.291	323.416.299
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	12	(12.163.446)	(11.961.330)	(4.267.693)	(3.755.260)
Brüt Kar (Zarar) (+/-)		**947.997.821**	**973.630.241**	**303.927.598**	**319.661.039**
Genel Yönetim Giderleri (-)	13	(231.971.127)	(188.487.643)	(145.532.237)	(67.182.858)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(8.883.515)	(8.223.871)	(3.225.094)	(2.823.861)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	9.886.184	776.316	4.245.679	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	15	(402.954.821)	(82.400)	(402.931.811)	(8.400)
Esas Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		**314.074.542**	**777.612.643**	**(243.515.865)**	**249.645.920**
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	787.917.243	946.797.067	422.424.689	701.568.792
Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı) (+/-)		**1.101.991.785**	**1.724.409.710**	**178.908.824**	**951.214.712**
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)	17	(653.067.785)	(392.402.327)	(171.488.876)	(141.076.826)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Karı (Zararı) (+/-)		**448.924.000**	**1.332.007.383**	**7.419.948**	**810.137.886**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (Geliri) (+/-)		**(195.625.069)**	**(231.467.512)**	**(51.069.536)**	**(75.094.129)**
Dönem Vergi Gideri/Geliri (+/-)		(195.525.645)	(231.424.022)	(51.203.443)	(75.206.151)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri (+/-)		(99.424)	(43.490)	133.907	112.022
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**253.298.931**	**1.100.539.871**	**(43.649.588)**	**735.043.757**
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**253.298.931**	**1.100.539.871**	**(43.649.588)**	**735.043.757**
Ana Ortaklık Payları (+/-)		253.298.931	1.100.539.871	(43.649.588)	735.043.757
Dönem Net Karı (Zararı) (+/-)		**253.298.931**	**1.100.539.871**	**(43.649.588)**	**735.043.757**
Diğer Kapsamlı Gelir					
Toplam Diğer Kapsamlı Gelir (+/-)		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (+/-)		**253.298.931**	**1.100.539.871**	**(43.649.588)**	**735.043.757**
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları (+/-)		253.298.931	1.100.539.871	(43.649.588)	735.043.757

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Birikmiş Karlar		
	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
01.01.2026 Bakiyesi		**400.000.000**	**542.717.057**	**268.905.882**	**409.448.511**	**1.380.428.361**	**3.001.499.811**
Sermaye artırımı (İç Kaynak)	11	500.000.000	(136.925.115)		(363.074.885)		-
Transferler	11			137.020.751	1.243.407.610	(1.380.428.361)	-
Toplam Kapsamlı Gelir							-
Dönem Karı (Zararı)						253.298.931	253.298.931
30.09.2026 İtibariyle Özkaynak Toplamları		**900.000.000**	**405.791.942**	**405.926.633**	**1.289.781.236**	**253.298.931**	**3.254.798.742**
01.01.2025 Bakiyesi		**180.000.000**	**762.717.057**	**178.355.004**	**20.404.691**	**479.594.698**	**1.621.071.450**
Sermaye artırımı (İç Kaynak)	11	220.000.000	(220.000.000)				-
Transferler	11			90.550.878	389.043.820	(479.594.698)	-
Toplam Kapsamlı Gelir							-
Dönem Karı (Zararı)						1.100.539.871	1.100.539.871
30.09.2025 İtibariyle Özkaynak Toplamları		**400.000.000**	**542.717.057**	**268.905.882**	**409.448.511**	**1.100.539.871**	**2.721.611.321**

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2026	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		**261.222**	**84.692**
Dönem Net Karı / Zararı		**253.298.931**	**1.100.539.871**
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**601.614.357**	**460.522.547**
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler (+)	13	2.592.776	2.864.360
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	15	403.396.512	-
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler		195.625.069	231.467.512
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler			(18.906)
Parasal Kazanç/Kayıp			226.209.581
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(654.254.497)**	**(1.366.057.711)**
Finansal Yatırımlar ile ilgili düzeltmeler	5	(647.497.564)	(1.389.713.023)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	14.738.767	52.772.558
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(2.351.011)	(2.996.223)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(340.019)	55.977
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,9	(18.804.670)	(26.177.000)
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		**200.658.791**	**195.004.707**
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(200.397.569)	(194.920.015)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(652.619)**	**(1.063.618)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		90.000	70.426
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(742.619)	(1.134.044)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**-**	**-**
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		***(391.397)***	***(978.926)***
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		***106.478***	***186.951***
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		***(284.919)***	***(791.975)***
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	***481.294***	***922.126***
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	***196.375***	***130.151***

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 3 Haziran 2015 tarihinde 5.000.000 TL (Beş milyon Türk Lirası) sermaye ile kurulmuş olup, ana hissedarı sermayedeki %100'lük pay oranı ile Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'dir.

Şirket, 28 Mart 2019 tarihi itibarıyla gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında geçmiş yıllar karından 11.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 16.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşen olağan genel kurul toplantısında geçmiş yıllar karından 13.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 29.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket, 14 Haziran 2021 tarihi itibarıyla gerçekleşen Yönetim Kurulu kararınca geçmiş yıllar karından 16.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 45.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. 24 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla gerçekleşen Yönetim Kurulu kararınca geçmiş yıllar karından 135.000.000 TL artırılarak sermaye tutarının 180.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket yönetimi 29.08.2024 tarih ve 2024/112 sayılı kararı ile 900.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 180.000.000 TL olan sermayesini iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 220.000.000 TL artırarak 400.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Şirket yönetimi 20.04.2026 tarih ve 2026/37 sayılı kararı ile 900.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 400.000.000 TL olan sermayesini iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 500.000.000 TL artırarak 900.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Dönem içerisinde artış tescil edilmiştir.

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

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	**Pay Oranı**	**Pay Tutarı**
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	100	900.000.000
Ödenmiş Sermaye	**100**	**900.000.000**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 48'dir (31 Aralık 2025: 42).

Şirket Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, İnkılap Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No: 6 34768 Ümraniye/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in, merkez adresinin dışında şube veya irtibat bürosu bulunmamaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak gayrimenkul yatırım fonlarının kurulması ve yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, Sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve SPK'dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, kolektif portföy yöneticiliği ve kurucusu veya yöneticisi olduğu yatırım fonlarının kurulması, katılma paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilmektedir. Şirket, SPK'den 17 Kasım 2015 itibarıyla gayrimenkul portföy yöneticiliği lisansını almıştır.

Şirket'in Albaraka Gayrimenkul Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticaret unvanı 20 Aralık 2017 tarihinde yapılan 59614 sayı ile onaylı Genel Kurul Toplantısı sonucunda Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Unvan değişikliği, 2 Ocak 2018 tarih ve 9485 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiştir.

Şirket'in iştirak veya bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in kurduğu fonlar;

1 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Capital İnvest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Avane Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
3 Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-ABD Doları) Fonu
4 Albaraka Portföy İkinci Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon
5 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-Up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
6 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Sglobe Girişim Sermaye Yatırım Fonu
7 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fonangels Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
8 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Boyut Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
9 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Teknoloji Girişim Sermayesi Fonu
10 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Contra Sağlık ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
11 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yazılım Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
12 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
13 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. T3 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
14 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Kira Sertifikaları Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
15 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Ostim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
16 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Asset Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
17 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. V Mall İstanbul Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
18 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Medila Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
19 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilenebilir Enerji ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
20 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Turizm Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
21 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yıldız Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
22 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Karma Girişim Sermaye Yatırım Fonu
23 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Sekizinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
24 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
25 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Çeşme Gayrimenkul Yatırım Fonu
26 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
27 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anka Gayrimenkul Yatırım Fonu
28 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Anadolu ve Trakya Gayrimenkul Yatırım Fonu
29 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Albatros Gayrimenkul Yatırım Fonu
30 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
31 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. TM Gayrimenkul Yatırım Fonu
32 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
33 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
34 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yedinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
35 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş Beşinci Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
36 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş Dokuzuncu Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
37 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş Onuncu Karma Gayrimenkul Yatırım Fonu
38 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Rana Gayrimenkul Yatırım Fonu
39 Albaraka Portföy Katılım Fonu
40 Albaraka Portföy Bereket Vakfına Destek Altın Katılım Fonu

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket'in kurduğu fonlar;

41 Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu
42 Albaraka Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
43 Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
44 Albaraka Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon
45 Albaraka Portföy Vakıf Katılım İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
46 Albaraka Portföy Emlak Katılım Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
47 Albaraka Portföy Katılım Serbest (Döviz) Fon
48 Albaraka Portföy Üçüncü Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
49 Albaraka Portföy Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon
50 Albaraka Portföy Albaraka Türk İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
51 Albaraka Portföy Albaraka Türk Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
52 Albaraka Portföy Vakıf Katılım Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
53 Albaraka Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon
54 Albaraka Portföy Para Piyasası Katılım Fonu
55 Albaraka Portföy Üçüncü Katılım Serbest (Döviz-Abd Doları) Fon
56 Albaraka Portföy Hayat Finans Kısa Vadeli Fon
57 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
58 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Beşinci Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
59 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yeni Nesil Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
60 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Değer Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
61 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
62 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnovasyon Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
63 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bilişim Vadisi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
64 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Start-up Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
65 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Metropol Gayrimenkul Yatırım Fonu
66 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Dükkan Gayrimenkul Yatırım Fonu
67 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Bereket Gayrimenkul Yatırım Fonu
68 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. İnsha Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
69 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Altıncı Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
70 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Proje GYF

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları

Finansal tablolar SPK'nın 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 Tebliğ'in 5. Maddesi'ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet Finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem Finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak, özet sunum formatında hazırlamayı tercih etmiştir. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet Finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dır ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket'in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Büyük ve Orta Boy İşletmeler İçin Finansal Raporlama Standardı (BOBİ FRS) uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" ile "BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğine; ancak kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşlar TMS 29 ya da BOBİ FRS'deki hükümlerin uygulanmasına yönelik olarak yukarıdaki öngörülenden farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğine ilişkin duyuru yayınlamıştır. Bu duyuruya istinaden SPK 28 Aralık 2023 tarihli 81/1820 sayılı kararı uyarınca finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31.12.2023 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar vermiştir. Bu çerçevede Şirket 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren TMS 29'u uygulamıştır. Tüm parasal olmayan varlıkların, parasal olmayan yükümlülüklerin ve gelir tablosunun endekslenmesi TUİK tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak yapılmıştır. TMS 29 endekslemesinin 31 Aralık 2022 tarihine kadar etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. 1 Ocak 2026'dan 30 Eylül 2026'ya kadar TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı
30.09.2026	137,23	1,00000
31.12.2025	110,39	1,24317

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Karşılaştırmalı rakamlar

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

(c) 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 (bilançosunu) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(d) 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.

(e) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(f) Raporlanan para birimi

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

(g) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket'in finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ni kullanırken, 2016 TMS Taksonomisi, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ve TFRS 16 Kiralamalar Standartları çerçevesinde 15 Nisan 2020 tarihinde güncellenerek, mevzuatta terim birlikteliğini sağlamak amacıyla 2019 TFRS Taksonomisi adıyla yeniden yayımlanmış ve Şirket finansal tablolarını 2019 TFRS Taksonomisine uygun olarak hazırlamıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

a) TMS/TFRS'nin başlığı,
b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
   i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
   ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

a) ***30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:***

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

  - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
  - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
  - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetişim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
  - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 yılına ait değiştirilmiş Muhasebe Standartları listesi ve ilgili kılavuzlar şunları içermektedir:

  - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
  - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişiğindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
  - TFRS 9 Finansal Araçlar;
  - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
  - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

b) ***30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:***

- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir**.** Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

  SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:

  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
  - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

  Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi ve uygulamadaki çeşitliliği azaltmayı amaçlamaktadır.

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

  - kar veya zarar tablosunun yapısı
  - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

"TMS 8 paragraf 30'a uyum sağlamak amacıyla, Mart 2026 tarihinde sona eren raporlama dönemi için finansal tablo dipnotlarında aşağıdaki hususlara yer verilmesi beklenmektedir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
    - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
    - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30'uncu paragrafına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** Yeni standart ve değişiklikler diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri ve bununla birlikte TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

  - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
  - TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar'a İlişkin Değişiklikler: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir)**.** UMSK, TFRS 19'daki azaltılmış açıklama yükümlülüklerini geliştirirken, 28 Şubat 2021 tarihi itibarıyla diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama yükümlülüklerini dikkate almıştır. TFRS 19 yayınlandığında, bu tarihten sonra eklenen veya değiştirilen herhangi bir açıklama yükümlülüğünün azaltılmış versiyonlarını içermiyordu. Daha sonra IASB, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayınlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında açıklama yükümlülüklerini azaltarak uygun bağlı ortaklıklara kolaylık sağlamak amacıyla bu değişiklikleri yayınlamıştır, özellikle:

  - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
  - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler);
  - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12'de yapılan değişiklikler);
  - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21'de yapılan değişiklikler); ve
  - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler).

- **UFRS 20 Düzenleyici Varlıklar ve Düzenleyici Yükümlülükler;** 1 Ocak 2029 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu standart, belirli türde fiyat düzenlemesine tabi olan işletmelere ilişkin yeni standarttır. Amacı, yatırımcıların söz konusu düzenlemenin işletmenin finansal performansı, finansal durumu ve gelecekteki nakit akışlarına ilişkin beklentiler üzerindeki etkilerini daha iyi anlamalarını sağlamaktır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, 2026 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları (varsa) geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER 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, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ara hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Ücret komisyon ve kar payı gelir/giderleri

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(ii) Kar payı gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Kar payı gelirleri, TFRS 9 da belirlenen finansal varlığın gelecekteki nakit akımlarının bugünkü net değerine eşitleyen iç verim oranı yöntemine göre muhasebeleştirilmekte ve "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" hesabı üzerinde gösterilmiştir. Kar payı gelirleri sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin TFRS 9 da belirlenen finansal varlığın gelecekteki nakit akımlarının bugünkü net değerine eşitleyen iç verim oranı yöntemine göre değerlenmelerini kapsar.

(b) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	4 yıl
Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Özel maliyetler	Kira Süresince
Taşıtlar	5 yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(c) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 - 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismana tabi tutulur.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

(d) Finansal araçlar

Şirket, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş "Piyasa riski politikaları" doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te "Gerçeğe uygun değer farkı kar(zarara) yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Söz konusu finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin kar payı yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar; ve elde edilen kar payı ve kupon gelirleri gelir tablosunda "Finansal gelirler" hesabında izlenmektedir.

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

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve kar payı ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlenmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin kar payı yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer" gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kar ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların kar payları ilgili kar payı gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kar payı ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

(e) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk parasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(f) Ticari alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin kar payı yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş kar payı oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin kar payı oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin kar payı oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(h) Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

(ı) İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

(i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

(i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
(ii) İşletme'nin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
(iii) her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
(iv) işletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
(v) İşletme'nin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde (Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir),
(vi) İşletme'nin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
(vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

i) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Kurumlar Vergisi Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

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 durumunda mahsup edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim ve izin karşılığından ve duran varlıkların raporlanan değeriyle vergi matrahı arasındaki farktan doğmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

(j) Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, İş Kanunu kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliği durumunda Şirket'in gelecekte tahmin edilen Türk İş Kanunu çerçevesinde oluşacak yükümlülüğünün iskonto edilmiş değerleriyle hesaplanmış tutarıdır.

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Şirket, Şirket'in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yönteme dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir.

(k) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacakları ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır.

(l) Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

E. ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması: Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar ile işlemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
Nakit ve nakit benzerleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	153.062	451.932
Toplam	**153.062**	**451.932**

	30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Albaraka Portföy Yönetim A.Ş.				
Yatırım fonları	1.631.745.924	3.177.358.046	1.572.606.247	2.946.569.104
Toplam	**1.631.745.924**	**3.177.358.046**	**1.572.606.247**	**2.946.569.104**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari alacaklar	30.Eyl.26	31.Ara.25
ALBARAKA PORTFÖY FTC DEĞER GSYF	19.528.709	31.905.688
ALBARAKA PORTFÖY PEG İNOVASYON GSYF	19.493.002	18.328.598
ALBARAKA PORTFÖY PVK KISA VADE KAT.SERBEST FON	13.564.869	17.415.445
ALBARAKA PORTFÖY PG2 İKİNCİ KARMA GYF	2.788.341	16.974.991
ALBARAKA PORTFÖY KAC EMLAK KATILIM SERBEST FON		12.130.341
ALBARAKA PORTFÖY AG5 DÜKKAN GYF	11.774.375	10.909.915
ALBARAKA PORTFÖY RTI ALB.TÜRK 2.KISA VAD.SERB.	16.898.621	8.210.576
ALBARAKA PORTFÖY AG7 METROPOL GYF	6.824.903	7.211.486
ALBARAKA PORTFÖY PBV BİLİSİM VADİSİ GSYF	6.131.962	7.165.339
ALBARAKA PORTFÖY AL5 KATILIM SERB.DÖVİZ FON	3.907.999	5.824.034
ALBARAKA PORTFÖY AG9 CONTRA SAĞLIK GSYF	17.566.791	5.713.615
ALBARAKA PORTFÖY PII MEDİLA GSYF	4.909.723	5.579.855
ALBARAKA PORTFÖY KSM DÖVİZ USD 2 FONU	4.599.261	5.270.310
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	5.123.513	5.135.068
ALBARAKA PORTFÖY INJ İNSHA GSYF	3.692.016	4.712.900
ALBARAKA PORTFÖY OYZ BEREKET GYF	3.661.328	4.462.463
ALBARAKA PORTFÖY PG4 BOYUT GSYF	2.152.637	4.362.562
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	16.667.375	4.061.728
ALBARAKA PORTFÖY PBA ALBATROS GYF		3.939.779
ALBARAKA PORTFÖY RBV KISA VADE KİRA SERT.FON	3.730.158	3.294.721
ALBARAKA PORTFÖY AL6 VAKIF KATILIM SERB.FON	3.089.303	3.109.663
ALBARAKA PORTFÖY OYK ÇEŞME GYF	3.176.066	3.105.354
ALBARAKA PORTFÖY DCS KİRA SER.KATILIM GSYF	4.187.539	2.777.312
ALBARAKA PORTFÖY RBH KATILIM HİSSE SENEDİ FONU	908.671	2.756.221
ALBARAKA PORTFÖY PIK V MALL İSTANBUL GSYF	2.177.634	2.707.207
ALBARAKA PORTFÖY OYR KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	2.295.366	2.675.385
ALBARAKA PORTFÖY AL7 İKİNCİ KISA VADELİ KAT.SERB.F	3.808.722	2.669.998
ALBARAKA PORTFÖY CTY START-UP GSYF	2.159.264	2.341.769
ALBARAKA PORTFÖY URD UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-USD) FONU	1.662.736	2.329.330
ALBARAKA PORTFÖY MJE KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO)	2.022.210	2.320.160
ALBARAKA PORTFÖY PIH ASSET GSYF	1.383.725	2.300.804
ALBARAKA PORTFÖY PFG FINTECH GSYF	1.915.869	2.241.160
ALBARAKA PORTFÖY RBA BEREKET VAKFINA DESTEK ALTIN	1.071.842	2.236.971
ALBARAKA PORTFÖY RTM TM GYF	1.849.780	1.983.792
ALBARAKA PORTFÖY AHR ONUNCU KARMA GYF	1.263.015	1.552.676
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	1.197.843	1.502.207
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	1.116.870	1.284.237
ALBARAKA PORTFÖY VKI VAKIF KATILIM İKİNCİ KISA VAD	1.127.973	1.273.429
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL İNVEST	1.261.364	1.204.254
ALBARAKA PORTFÖY PGB BESINCI KARMA GYF	872.618	1.168.941
ALBARAKA PORTFÖY PIG YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	2.175.013	1.161.787
ALBARAKA PORTFÖY CKF ÇOKLU VARLIK FONU	964.521	1.147.482
ALBARAKA PORTFÖY SAG ISPARTA GSYF	38.017	1.102.543
ALBARAKA PORTFÖY PGG T3 GSYF	2.047.859	1.061.581
ALBARAKA PORTFÖY OYE ALTINCI KARMA GYF	858.106	1.041.630
ALBARAKA PORTFÖY RPU ÜÇÜNCU KISA VAD.SERB.	1.029.389	1.012.724
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ VE TEK.G	858.966	828.906
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	744.105	706.747
ALBARAKA PORTFÖY GGF YEDİNCİ KARMA GYF	566.637	671.802
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	614.304	583.463
ALBARAKA PORTFÖY PJG OSTİM GSYF	464.022	532.134
ALBARAKA PORTFÖY PG9 YILDIZ VENTURES GSYF	429.121	473.954
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	491.367	466.975
ALBARAKA PORTFÖY AL4 ALBARAKA TÜRK KISA VAD.KAT.SE	428.955	421.972
ALBARAKA PORTFÖY RBT KİRA SERT.KATILIM FONU	850.488	394.967
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERT.KAT.GSYF	348.143	321.971
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	1.095.252	232.758
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	273.920	106.677
ALBARAKA PORTFÖY KSL DÖVİZ EURO 2 FONU	91.006	91.791
ALBARAKA PORTFÖY PPG PARA PİYASASI KATILIM FONU	723.786	84.113
ALBARAKA PORTFÖY RBK KATILIM FONU	47.091	72.532
ALBARAKA PORTFÖY AK6 ALTINCI KARMA GSYF	250.053	71.378
ALBARAKA PORTFÖY UNB UNİFON-BİOTECH GSYF	1.170.616	65.912
ALBARAKA PORTFÖY URY UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-AVRO) FONU	85.720	54.719
ALBARAKA PORTFÖY VKR İKİNCİ KISA VAD.KİR.SERT.	84.638	49.772
ALBARAKA PORTFÖY BGV BİRİNCİ PROJE GYF	112.021	49.281
ALBARAKA PORTFÖY BTH BTD HOTELS GSYF	30.496	39.145
HFY- HAYAT FİNANS KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON	161.972	36.623
ALBARAKA PORTFÖY AG8 DÖRDÜNCÜ KARMA GYF	67.749	20.809
ALBARAKA PORTFÖY PG5 TURİZM GSYF	1.849.472	13.063
ALBARAKA PORTFÖY ABZ DOKUZUNCU KARMA GYF	23.464	11.682
ALBARAKA PORTFÖY PG1 RANA GYF	52.515	3.309
ALBARAKA PORTFÖY PAT ANADOLU VE TRAKYA GYF	52.164	2.894
ALBARAKA PORTFÖY PG3 ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	43.744	1.813
ALBARAKA PORTFÖY BKA ANKA GYF	53.299	
BBR-ALBARAKA PORTFÖY BİRİNCİ GSYF	4.393	
ALBARAKA PORTFÖY ISPARTA GSYF	1.231.740	
	221.978.118	**239.089.193**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Fon yönetim ücreti gelirleri				
Hasılat	**960.161.267**	**985.591.571**	**308.195.291**	**323.416.299**

Kar payı ve temettü gelirleri (Not 16)

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Kar payı gelirleri	651.265.274	890.823.332	297.856.141	694.154.346
TOPLAM	**651.265.274**	**890.823.332**	**297.856.141**	**694.154.346**

Genel yönetim giderleri (Not 13)

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri		
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.097.941	5.221.959
- Kira giderleri	*4.097.941*	*5.221.959*
Toplam	**4.097.941**	**5.221.959**

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in üst düzey yöneticilerinin tanımı Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür gibi üst düzey yöneticileri kapsamaktadır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 15.813.075 TL tutarındadır (30 Eylül 2025: 20.722.663 TL).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	196.375	481.294
-Cari hesap	*196.375*	*481.294*
Toplam	**196.375**	**481.294**

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	196.375	481.294
Kar payı reeskontları (-)	-	-
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	**196.375**	**481.294**

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal varlıklar içerisinde taşınan gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**	**Maliyet**	**Kayıtlı değeri**
Yatırım fonu katılma belgeleri	1.631.745.924	3.177.358.046	1.572.606.247	2.946.569.104
Toplam	**1.631.745.924**	**3.177.358.046**	**1.572.606.247**	**2.946.569.104**

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle şirket aktifinde 402.925.477 TL değerinde kira sertifikası mevcut olup, vadesinde tahsilat yapılamaması nedeni ile sertifikaların tamamı için karşılık ayrılmıştır.

7. TİCARİ ALACAKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (*)	221.978.118	239.089.193
İlişki olmayan taraflardan ticari alacaklar (**)	1.385.730	1.157.977
Takas Merkezi Alacakları	2.144.627	72
Toplam	**225.508.475**	**240.247.242**

(*) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ticari alacaklar bakiyesi, Şirket'in kurucusu olduğu fonların yönetim ücretleri ile fonların komisyon alacaklarından oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar verilen yatırım ve portföy yönetimi danışmanlığı alacaklarını içermektedir (31 Aralık 2025: İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar verilen yatırım ve portföy yönetimi danışmanlığı alacaklarını içermektedir).

7. TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

Fon ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

Ticari alacaklar	30.Eyl.26	31.Ara.25
ALBARAKA PORTFÖY FTC DEĞER GSYF	19.528.709	31.905.688
ALBARAKA PORTFÖY PEG İNOVASYON GSYF	19.493.002	18.328.598
ALBARAKA PORTFÖY PVK KISA VADE KAT.SERBEST FON	13.564.869	17.415.445
ALBARAKA PORTFÖY PG2 İKİNCİ KARMA GYF	2.788.341	16.974.991
ALBARAKA PORTFÖY KAC EMLAK KATILIM SERBEST FON		12.130.341
ALBARAKA PORTFÖY AG5 DÜKKAN GYF	11.774.375	10.909.915
ALBARAKA PORTFÖY RTI ALB.TÜRK 2.KISA VAD.SERB.	16.898.621	8.210.576
ALBARAKA PORTFÖY AG7 METROPOL GYF	6.824.903	7.211.486
ALBARAKA PORTFÖY PBV BİLİSİM VADİSİ GSYF	6.131.962	7.165.339
ALBARAKA PORTFÖY AL5 KATILIM SERB.DÖVİZ FON	3.907.999	5.824.034
ALBARAKA PORTFÖY AG9 CONTRA SAĞLIK GSYF	17.566.791	5.713.615
ALBARAKA PORTFÖY PII MEDİLA GSYF	4.909.723	5.579.855
ALBARAKA PORTFÖY KSM DÖVİZ USD 2 FONU	4.599.261	5.270.310
ALBARAKA PORTFÖY YNT YENİ NESİL TEKNOLOJİ GSYF	5.123.513	5.135.068
ALBARAKA PORTFÖY INJ İNSHA GSYF	3.692.016	4.712.900
ALBARAKA PORTFÖY OYZ BEREKET GYF	3.661.328	4.462.463
ALBARAKA PORTFÖY PG4 BOYUT GSYF	2.152.637	4.362.562
ALBARAKA PORTFÖY BKI BEŞİNCİ KARMA GSYF	16.667.375	4.061.728
ALBARAKA PORTFÖY PBA ALBATROS GYF		3.939.779
ALBARAKA PORTFÖY RBV KISA VADE KİRA SERT.FON	3.730.158	3.294.721
ALBARAKA PORTFÖY AL6 VAKIF KATILIM SERB.FON	3.089.303	3.109.663
ALBARAKA PORTFÖY OYK ÇEŞME GYF	3.176.066	3.105.354
ALBARAKA PORTFÖY DCS KİRA SER.KATILIM GSYF	4.187.539	2.777.312
ALBARAKA PORTFÖY RBH KATILIM HİSSE SENEDİ FONU	908.671	2.756.221
ALBARAKA PORTFÖY PIK V MALL İSTANBUL GSYF	2.177.634	2.707.207
ALBARAKA PORTFÖY OYR KATILIM TEKNOLOJİ GSYF	2.295.366	2.675.385
ALBARAKA PORTFÖY AL7 İKİNCİ KISA VADELİ KAT.SERB.F	3.808.722	2.669.998
ALBARAKA PORTFÖY CTY START-UP GSYF	2.159.264	2.341.769
ALBARAKA PORTFÖY URD UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-USD) FONU	1.662.736	2.329.330
ALBARAKA PORTFÖY MJE KATILIM SERBEST (DÖVİZ-AVRO)	2.022.210	2.320.160
ALBARAKA PORTFÖY PIH ASSET GSYF	1.383.725	2.300.804
ALBARAKA PORTFÖY PFG FINTECH GSYF	1.915.869	2.241.160
ALBARAKA PORTFÖY RBA BEREKET VAKFINA DESTEK ALTIN	1.071.842	2.236.971
ALBARAKA PORTFÖY RTM TM GYF	1.849.780	1.983.792
ALBARAKA PORTFÖY AHR ONUNCU KARMA GYF	1.263.015	1.552.676
ALBARAKA PORTFÖY PG7 İKİNCİ KARMA GSYF	1.197.843	1.502.207
ALBARAKA PORTFÖY DKI DÖRDÜNCÜ KARMA GSYF	1.116.870	1.284.237
ALBARAKA PORTFÖY VKI VAKIF KATILIM İKİNCİ KISA VAD	1.127.973	1.273.429
ALBARAKA PORTFÖY AL8 CAPİTAL İNVEST	1.261.364	1.204.254
ALBARAKA PORTFÖY PGB BESINCI KARMA GYF	872.618	1.168.941
ALBARAKA PORTFÖY PIG YAZILIM TEKNOLOJİLERİ GSYF	2.175.013	1.161.787
ALBARAKA PORTFÖY CKF ÇOKLU VARLIK FONU	964.521	1.147.482
ALBARAKA PORTFÖY SAG ISPARTA GSYF	38.017	1.102.543
ALBARAKA PORTFÖY PGG T3 GSYF	2.047.859	1.061.581
ALBARAKA PORTFÖY OYE ALTINCI KARMA GYF	858.106	1.041.630
ALBARAKA PORTFÖY RPU ÜÇÜNCU KISA VAD.SERB.	1.029.389	1.012.724
ALBARAKA PORTFÖY PG8 YENİLENEBİLİR ENERJİ VE TEK.G	858.966	828.906
ALBARAKA PORTFÖY PHG METROPOL GSYF	744.105	706.747
ALBARAKA PORTFÖY GGF YEDİNCİ KARMA GYF	566.637	671.802
ALBARAKA PORTFÖY FOG FONANGELS GSYF	614.304	583.463
ALBARAKA PORTFÖY PJG OSTİM GSYF	464.022	532.134
ALBARAKA PORTFÖY PG9 YILDIZ VENTURES GSYF	429.121	473.954
ALBARAKA PORTFÖY SGL SGLOBE GSYF	491.367	466.975
ALBARAKA PORTFÖY AL4 ALBARAKA TÜRK KISA VAD.KAT.SE	428.955	421.972
ALBARAKA PORTFÖY RBT KİRA SERT.KATILIM FONU	850.488	394.967
ALBARAKA PORTFÖY PG6 İKİNCİ KİRA SERT.KAT.GSYF	348.143	321.971
ALBARAKA PORTFÖY THZ THY GSYF	1.095.252	232.758
ALBARAKA PORTFÖY VNE AVANE GSYF	273.920	106.677
ALBARAKA PORTFÖY KSL DÖVİZ EURO 2 FONU	91.006	91.791
ALBARAKA PORTFÖY PPG PARA PİYASASI KATILIM FONU	723.786	84.113
ALBARAKA PORTFÖY RBK KATILIM FONU	47.091	72.532
ALBARAKA PORTFÖY AK6 ALTINCI KARMA GSYF	250.053	71.378
ALBARAKA PORTFÖY UNB UNİFON-BİOTECH GSYF	1.170.616	65.912
ALBARAKA PORTFÖY URY UCUNCU K.SERBEST(DOVİZ-AVRO) FONU	85.720	54.719
ALBARAKA PORTFÖY VKR İKİNCİ KISA VAD.KİR.SERT.	84.638	49.772
ALBARAKA PORTFÖY BGV BİRİNCİ PROJE GYF	112.021	49.281
ALBARAKA PORTFÖY BTH BTD HOTELS GSYF	30.496	39.145
HFY- HAYAT FİNANS KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON	161.972	36.623
ALBARAKA PORTFÖY AG8 DÖRDÜNCÜ KARMA GYF	67.749	20.809
ALBARAKA PORTFÖY PG5 TURİZM GSYF	1.849.472	13.063
ALBARAKA PORTFÖY ABZ DOKUZUNCU KARMA GYF	23.464	11.682
ALBARAKA PORTFÖY PG1 RANA GYF	52.515	3.309
ALBARAKA PORTFÖY PAT ANADOLU VE TRAKYA GYF	52.164	2.894
ALBARAKA PORTFÖY PG3 ÜÇÜNCÜ KARMA GYF	43.744	1.813
ALBARAKA PORTFÖY BKA ANKA GYF	53.299	
BBR-ALBARAKA PORTFÖY BİRİNCİ GSYF	4.393	
ALBARAKA PORTFÖY ISPARTA GSYF	1.231.740	
	221.978.118	**239.089.193**

7. TİCARİ BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari Borçlar	1.211.680	1.551.699
Toplam	**1.211.680**	**1.551.699**

8. DİĞER ALACAKLAR VE DİĞER BORÇLAR

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Diğer alacaklar	112.714	290.408
Personelden Alacaklar	4.240.119	3.878.335
Toplam	**4.352.833**	**4.168.743**

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

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek BSMV	14.137.492	17.015.976
Ödenecek personel gelir vergisi	4.476.626	3.601.135
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.529.790	2.535.654
Ödenecek katma değer vergisi	133.699	207.904
Kredi Kartı	20.838.488	26.649
Avanslar	1.758.826	618.888
Diğer çeşitli borçlar	637.626	1.192.476
Toplam	**45.512.547**	**25.198.682**

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Taşıt, sağlık sigortası ve servis	1.629.450	25.084
Mesleki sorumluluk sigortasi	1.540.695	978.140
Toplam	**3.170.145**	**1.003.224**

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Prim karşılığı	60.000.000	124.317.217
Toplam	**60.000.000**	**124.317.217**

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Dönem başı	-	56.952.983
Dönem içinde ödenen (-)	-	(43.511.556)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	60.000.000	124.318.731
Parasal kayıp/kazanç	-	(13.442.941)
Toplam	**60.000.000**	**124.317.217**

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	5.152.656	5.820.061
Toplam	**5.152.656**	**5.820.061**

Kıdem tazminatı karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Dönem başı kıdem tazminatı karşılığı	5.820.061	4.327.502
Dönem içindeki ödemeler	(350.490)	(838.355)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	803.034	3.352.097
Parasal kayıp/kazanç	(1.119.949)	(1.021.183)
Dönem sonu kıdem tazminatı karşılığı	**5.152.656**	**5.820.061**

11. SERMAYE

Hissedarlar	Hisse	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Albaraka Türk Katılım Bankası AŞ	%100	900.000.000	400.000.000
Toplam ödenmiş sermaye	**%100**	**900.000.000**	**400.000.000**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 900.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket yönetimi 20.04.2026 tarih ve 2026/37 sayılı kararı ile 900.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 400.000.000 TL olan sermayesini iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 500.000.000 TL artırarak 900.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Dönem içerisinde artış tescil edilmiştir.

Sermaye Düzeltme Farkları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları*	405.791.942	542.717.057
Toplam	**405.791.942**	**542.717.057**

*Dönem içerisinde hesaptan 136.925.115 TL sermayeye ilave edilmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yasal Yedekler	405.926.633	268.905.882
Toplam	**405.926.633**	**268.905.882**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Olağanüstü Yedekler**	1.289.781.236	409.448.511
Toplam	**1.289.781.236**	**409.448.511**

**Dönem içerisinde hesaptan 363.074.885 TL sermayeye ilave edilmiştir.

11. SERMAYE (Devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 07/03/2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı Uyarınca;

1 "Ödenmiş Sermaye Hesabı"nda tescil edilen ödenmiş/çıkarılmış sermaye tutarının, TMS 29 kapsamında yapılan enflasyon düzeltilmesi sonucu anılan hesapta ortaya çıkan farkların ise özkaynaklar altındaki "Sermaye Düzeltme Farkları" kaleminde gösterilmesine,

2) Özkaynaklar altında yer alan "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerinin Etkisi" kaleminde yer alan tutarlar ile "Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)"nın, KGK'nın konuya ilişkin açıklamaları ve TMS 29 ile uyumlu olacak şekilde "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına aktarılarak sıfırlanmasına,

3) "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemi altında yer alan "Yasal Yedekler"in yasal kayıtlarında yer alan değeri üzerinden finansal tablolarda gösterileceği 2013/19 sayılı Kurul Bülteni'nde yer alan dipnot açıklamalarında belirtilmekle birlikte, enflasyon düzeltmesinde kullanılan endeks farkı dikkate alınarak, finansal tabloların bütüncül olarak tek bir endeks kapsamında gösterilmesi amacından hareketle;

"Sermaye Düzeltme Farkları", "Paylara İlişkin Primler (İskontolar)" (Emisyon Primi) dâhil "Yasal Yedekler", ile "Diğer Yedekler"de sınıflanan Statü Yedekleri ile Özel Yedekleri vb. yedek kalemlerinin;

i- Finansal Durum Tablosu'nda (Bilançoda) TÜFE ile düzeltilmiş tutarları üzerinden gösterilmesine,

ii- Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar arasındaki farkın ise "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" hesabına yansıtılmasına, bu kapsamda dipnotlarda TMS/TFRS finansal durum tablosunda özkaynaklar altında izlenen "Sermaye Düzeltme Farkları" ve yedek tutarları, söz konusu kalemlerin yasal kayıtlardaki tutarların ayrıntısı ile "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları"nda izlenen fark hakkında açıklama yapılmasına,

4) Enflasyona ilk geçiş kapsamında TMS/TFRS uyarınca hazırlanan bilançoda oluşan "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" ve anılan tutarın ilgili finansal tablo dönemindeki endekslenmiş tutarının dipnotlarda açıklanmasına,

5) Yapılan yönlendirme öncesi finansal raporlarını ilan etmiş olan enflasyon düzeltmesine tabi işletmelerin kamuya duyuracakları ilk finansal tablolardan itibaren yukarıda belirlenen esasları uygulamasına, karar verilmiştir.

Hesap Adı	Yasal kayıtlarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan düzeltilmiş tutarlar	SPK'nın Kararı ile Geçmiş Yıllar Karları veya Zararlarına yansıtılan fark
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları		405.791.942	405.791.942
Yasal Yedekler	252.162.115	405.926.633	153.764.518
Toplam	**252.162.115**	**811.718.575**	**559.556.460**

12. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Fon Yönetim Ücreti Gelirleri	960.161.267	985.591.571	308.195.291	323.416.299
Hasılat	**960.161.267**	**985.591.571**	**308.195.291**	**323.416.299**

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Fon yönetim hizmeti giderleri	(12.163.446)	(11.961.330)	(4.267.693)	(3.755.260)
Fon hizmet birimi giderleri	*(12.163.446)*	*(11.961.330)*	*(4.267.693)*	*(3.755.260)*
Satışların maliyeti (-)	**(12.163.446)**	**(11.961.330)**	**(4.267.693)**	**(3.755.260)**
Brüt Kar	**947.997.821**	**973.630.241**	**303.927.598**	**319.661.039**

13. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Personel giderleri (*)	81.061.355	115.582.331	50.972.450	43.766.699
Vergi ve resim giderleri	28.948.941	37.416.065	9.333.564	14.717.251
Prim karşılığı gideri	63.166.109	-	63.166.109	-
Hizmet alım giderleri	10.662.065	5.298.249	3.165.900	1.406.331
Aidat ve harç giderleri	14.085.752	10.738.636	5.171.489	3.492.790
Promosyon ve temsil giderleri	-	3.137.583	-	1.237.541
Amortisman ve itfa payı giderleri	2.592.776	-	853.247	-
Kira giderleri	4.097.941	5.221.959	1.466.625	1.634.416
Hizmet araçları gideri	1.223.856	1.103.815	443.276	418.598
Bağış ve yardım giderleri	3.391.623	73.794	869.620	30.752
Diğer	22.740.709	9.915.211	10.089.957	478.480
Genel yönetim giderleri	**231.971.127**	**188.487.643**	**145.532.237**	**67.182.858**

(*) Personel giderleri genel yönetim giderleri altında gösterilmiştir.

14. PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
İlan ve reklam giderleri	3.038.055	1.403.508	1.413.564	523.973
Temsil giderleri	1.043.848	1.602.638	282.512	268.385
Ulaşım giderleri	4.421.884	4.048.258	1.246.733	1.169.572
Diğer	379.728	1.169.467	282.285	861.931
TOPLAM	**8.883.515**	**8.223.871**	**3.225.094**	**2.823.861**

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Konusu Kalmayan Karşılıklar	350.490	-	-	-
Yatırım Danışmanlık Geliri	9.497.899	757.410	4.238.200	-
Araç Satış Gelirleri	24.927	18.906	-	-
Diğer Gelir ve Karlar	12.868	-	7.479	-
TOPLAM	**9.886.184**	**776.316**	**4.245.679**	**-**

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Kur Farkı Zararları	(29.344)	(82.400)	(6.334)	(8.400)
Kira Sertifikası Karşılık Giderleri (-)	(402.925.477)	-	(402.925.477)	-
TOPLAM	**(402.954.821)**	**(82.400)**	**(402.931.811)**	**(8.400)**

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025	1 Temmuz 30 Eylül 2026	1 Temmuz 30 Eylül 2025
Kar payı gelirleri	651.265.274	890.823.332	297.856.141	694.154.346
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	136.651.969	55.973.735	124.568.548	7.414.446
TOPLAM	**787.917.243**	**946.797.067**	**422.424.689**	**701.568.792**

17. NET PARASAL POZISYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)

	1 Ocak 30 Eylül 2026	1 Ocak 30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Gelecek Aylara Ait Giderler	371.068	436.670
Maddi Duran Varlıklar	1.597.126	2.153.447
Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	(184.401.289)	(191.126.405)
Yasal Yedekler	(79.401.761)	(54.517.964)
Olağanüstü Yedekler	(323.308.884)	(83.011.569)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Fon yönetim hizmeti gelirleri	(65.461.817)	(76.711.858)
Fon yönetim hizmeti giderleri	825.109	1.044.188
Genel yönetim giderleri	17.626.597	16.232.440
Pazarlama giderleri	597.386	669.786
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(696.036)	(105.151)
Kar payı gelirleri	(29.126.716)	(17.956.918)
Kira sertifikası ve hisse satış gelirleri	(4.124.468)	(4.430.567)
Vergi Karşılığı	12.435.900	14.921.574
Toplam	**(653.067.785)**	**(392.402.327)**

18. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır).

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir.

Şirket finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski,
- Likidite riski,
- Piyasa riski.

Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirememe olasılığı olarak tanımlanır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
30 Eylül 2026	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riki	**221.978.118**	**3.530.357**	**-**	**4.352.833**	**196.375**	**3.177.358.046**
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	221.978.118	3.530.357	-	4.352.833	196.375	3.177.358.046
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
31 Aralık 2025	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırımlar**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riki	**239.089.193**	**1.158.049**	**-**	**4.168.743**	**481.294**	**2.946.569.104**
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (A+B+C+D+E)	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıkların net defter değeri	239.089.193	1.158.049	-	4.168.743	481.294	2.946.569.104
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
-teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur.

Şirket, likidite riskin tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	**Vadesiz**	**1 aya kadar**	**3 aya kadar**	**3 ay – 1 yıl arası**	**1 – 5 yıl arası**	**Ayrıştırılamayan(*)**	**Toplam**
Nakit ve nakit benzerleri	196.375	-	-	-	-	-	**196.375**
Finansal yatırımlar	-	-	3.177.358.046	-	-	-	**3.177.358.046**
Ticari alacaklar	-	225.508.475	-	-	-	-	**225.508.475**
Diğer alacaklar	-	4.352.833	-	-	-	-	**4.352.833**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	10.462.875	**10.462.875**
Toplam varlıklar	**196.375**	**229.861.308**	**3.177.358.046**	**-**	**-**	**10.462.875**	**3.417.878.604**
Ticari borçlar	-	1.211.680	-	-	-	-	**1.211.680**
Diğer borçlar	-	45.512.547	-	-	-	-	**45.512.547**
Diğer yükümlülükler	-	-	111.202.979	-	-	3.259.951.398	**3.371.154.377**
Toplam yükümlülükler	**-**	**46.724.227**	**111.202.979**	**-**	**-**	**3.259.951.398**	**3.417.878.604**
Net	**196.375**	**183.137.081**	**3.066.155.067**	**-**	**-**	**(3.249.488.523)**	**-**

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışana sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılamayan olarak gösterilmiştir.

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

31 Aralık 2025	Vadesiz	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay – 1 yıl arası	1 – 5 yıl arası	Ayrıştırılamayan(*)	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	481.294	-	-	-	-	-	**481.294**
Finansal yatırımlar	-	-	2.946.569.104	-	-	-	**2.946.569.104**
Ticari alacaklar	-	240.247.242	-	-	-	-	**240.247.242**
Diğer alacaklar	-	4.168.743	-	-	-	-	**4.168.743**
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	10.204.166	**10.204.166**
Toplam varlıklar	**481.294**	**244.415.985**	**2.946.569.104**	**-**	**-**	**10.204.166**	**3.201.670.549**
Ticari borçlar	-	1.551.699	-	-	-	-	**1.551.699**
Diğer borçlar	-	25.198.682	-	-	-	-	**25.198.682**
Diğer yükümlülükler	-	-	167.600.296	-	-	3.007.319.872	**3.174.920.168**
Toplam yükümlülükler	**-**	**26.750.381**	**167.600.296**	**-**	**-**	**3.007.319.872**	**3.201.670.549**
Net	**481.294**	**217.665.604**	**2.778.968.808**	**-**	**-**	**(2.997.115.706)**	**-**

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, peşin ödenmiş giderler, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, çalışana sağlanan faydalar kapsamında borçlar, ertelenmiş vergi yükümlülüğü ve özkaynak hesapları ayrıştırılamayan olarak gösterilmiştir.

Piyasa riski

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in yabancı para varlık, yükümlülük ve bilanço dışı yükümlülüğü bulunmaması nedeniyle kur riski oluşmamıştır.

Finansal Araçlar Kategorileri:

30 Eylül 2026	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	196.375	196.375
Ticari alacaklar	225.508.475	225.508.475
Finansal yatırımlar	3.177.358.046	3.177.358.046
Diğer alacaklar	4.352.833	4.352.833
Toplam	**3.407.415.729**	**3.407.415.729**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.211.680	1.211.680
Diğer borçlar	45.512.547	45.512.547
Toplam	**46.724.227**	**46.724.227**

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

31 Aralık 2025	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	481.294	481.294
Ticari alacaklar	240.247.242	240.247.242
Finansal yatırımlar	2.946.569.104	2.946.569.104
Diğer alacaklar	4.168.743	4.168.743
Toplam	**3.191.466.383**	**3.191.466.383**
Finansal yükümlülükler		
Ticari borçlar	1.551.699	1.551.699
Diğer borçlar	25.198.682	25.198.682
Toplam	**26.750.381**	**26.750.381**

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	3.177.358.046	-	-
Toplam	**3.177.358.046**	**-**	**-**
31 Aralık 2025	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.946.569.104	-	-
Toplam	**2.946.569.104**	**-**	**-**

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

Finansal varlıklar:

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler: İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler:

Diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

A. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34'te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır. SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

……..