

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	1-2
Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Özkaynak Değişim Tablosu	4
Nakit Akış Tabloları	5-6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar	7-47

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		246.653.933	247.504.885
Nakit ve nakit benzerleri	4	4.536.277	25.102.703
Finansal yatırımlar	5	204.389.032	175.720.387
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	5	204.389.032	175.720.387
Ticari alacaklar		24.038.706	19.984.667
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7-22	23.119.143	18.774.706
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	919.563	1.209.961
Diğer alacaklar	12	-	47.623
Peşin ödenmiş giderler	11	4.745.492	8.462.658
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	11	4.745.492	8.462.658
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	20	8.944.426	18.186.847
DURAN VARLIKLAR		58.114.024	29.817.964
Diğer alacaklar	12	960.000	99.578
Maddi duran varlıklar	8	30.142.406	5.410.444
Kullanım hakkı varlıkları	10	17.120.517	20.923.085
Maddi olmayan duran varlıklar	9	817.078	70.480
Peşin ödenmiş giderler	11	-	836.894
Ertelenmiş vergi varlığı	20	9.074.023	2.477.483
TOPLAM VARLIKLAR		304.767.957	277.322.849

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2026	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		36.576.703	49.615.707
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	5.229.479	7.547.298
Ticari borçlar	7	484.616	1.167.540
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	7.023.793	17.624.768
Kısa vadeli karşılıklar		17.793.955	17.207.884
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	17.025.229	16.569.600
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	768.726	638.284
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.044.860	6.068.217
- İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12-22	21.134	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	6.023.726	6.068.217
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.759.694	17.322.879
Uzun vadeli borçlanmalar	6	8.008.347	12.377.876
Uzun vadeli karşılıklar		4.531.711	4.945.003
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	4.531.711	4.945.003
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	5.219.636	-
ÖZKAYNAKLAR		250.431.560	210.384.263
Ödenmiş sermaye	15	34.750.000	34.750.000
Sermaye düzeltmesi farkları	15	529.103.088	529.103.088
Sermaye avansı	15	29.998.589	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(62.164)	(776.917)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	15	(62.164)	(776.917)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	15	(62.164)	(776.917)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		25.973.924	25.973.924
- Yasal yedekler	15	25.973.924	25.973.924
Geçmiş yıl karları / (zararları)	15	(378.665.832)	(338.845.231)
Net dönem karı / (zararı)		9.333.955	(39.820.601)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		304.767.957	277.322.849

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT

KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>
		Cari Dönem 01.01.- 30.09.2026	Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2025	Cari Dönem 01.07.- 30.09.2026	Geçmiş Dönem 01.07.- 30.09.2025
	Dipnot				
Hasılat	16	166.977.489	112.837.407	62.377.594	39.563.237
Brüt kar / (zarar)		166.977.489	112.837.407	62.377.594	39.563.237
Genel yönetim giderleri (-)	17	(174.588.103)	(146.453.235)	(60.392.058)	(46.679.064)
Pazarlama giderleri (-)	17	(7.792.496)	(4.528.243)	(3.009.764)	(1.500.025)
Esas faaliyetlerden diğer faaliyet gelirler	18	90.033.614	83.750.474	20.988.518	35.138.416
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(17.491.390)	(3.144.147)	(17.487.801)	(3.062.615)
Esas faaliyet karı / (zararı)		57.139.114	42.462.256	2.476.489	23.459.949
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		57.139.114	42.462.256	2.476.489	23.459.949
Finansman giderleri (-)	19	(4.370.980)	(5.341.717)	(1.408.704)	(2.065.065)
Parasal kazanç / (kayıp)	25	(38.093.613)	(57.389.083)	(10.193.605)	(18.106.475)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		14.674.521	(20.268.544)	(9.125.820)	3.288.409
Sürdürülen faaliyet vergi gelir/(gideri)		(5.340.566)	(16.073.024)	635.915	(7.250.455)
Dönem vergi gideri/geliri	20	(7.023.793)	(16.768.500)	2.159.157	(7.796.486)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	20	1.683.227	695.476	(1.523.242)	546.031
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		9.333.955	(36.341.568)	(8.489.905)	(3.962.046)
Dönem karı / (zararı)		9.333.955	(36.341.568)	(8.489.905)	(3.962.046)
Pay başına kazanç / (kayıp)	21	0,2686	(1,0458)	(0,2443)	(0,1140)
Diğer kapsamlı gelir:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		714.753	478.807	679.508	999.895
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	14	1.021.076	684.007	970.726	1.428.419
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(306.323)	(205.200)	(291.218)	(428.524)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi	20	(306.323)	(205.200)	(291.218)	(428.524)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		714.753	478.807	679.508	999.895
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		10.048.708	(35.862.761)	(7.810.397)	(2.962.151)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

					Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Sermaye avansı	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynak toplamı	
1.01.2025 bakiyesi	15	34.750.000	529.103.088	-	(2.074.067)	25.299.065	(270.867.823)	(14.857.497)	301.352.766
Transferler		-	-	-	-	674.859	(15.532.356)	14.857.497	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	478.807	-	-	(36.341.568)	(35.862.761)
30.09.2025 bakiyesi	15	34.750.000	529.103.088	-	(1.595.260)	25.973.924	(286.400.179)	(36.341.568)	265.490.005
1.01.2026 bakiyesi	15	34.750.000	529.103.088	-	(776.917)	25.973.924	(338.845.231)	(39.820.601)	210.384.263
Transferler		-	-	-	-	-	(39.820.601)	39.820.601	-
Sermaye avansı		-	-	29.998.589	-	-	-	-	29.998.589
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	714.753	-	-	9.333.955	10.048.708
30.09.2026 bakiyesi	15	34.750.000	529.103.088	29.998.589	(62.164)	25.973.924	(378.665.832)	9.333.955	250.431.560

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(6.760.795)	47.640.131
Net dönem karı / (zararı)		9.333.955	(36.341.568)
-Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı (zararı)		9.333.955	(36.341.568)
Dönem net (zararı)/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		(19.178.167)	13.008.434
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8-9-10-17	10.612.810	7.604.690
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.193.855	4.781.310
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	14	1.063.413	4.762.647
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	130.442	18.663
Gerçeğe uygun değer (kayıpları) kazançları ile ilgili düzeltmeler	5-18	(61.200.518)	(45.952.863)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	5-18	(61.200.518)	(45.952.863)
Vergi (gelir)/giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	5.340.566	16.073.024
Parasal kayıp / kazanç	25	24.875.120	30.502.273
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		11.465.764	89.566.731
Finansal yatırımlardaki (azalış) artış	5	32.531.873	104.670.628
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(15.386.956)	1.169.542
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)	7-22	(8.016.886)	(6.630.389)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/(artış)	7	(7.370.070)	7.799.931
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(7.393.227)	(20.321.023)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)	12-22	(397.429)	639.085
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)	12	(6.995.798)	(20.960.108)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	7	136.533	(766.512)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.577.541	4.814.096
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	12-22	21.134	5.330
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	12	1.556.407	4.808.766
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.621.552	66.233.597
Vergi iadeleri (ödemeleri)	20	(8.382.347)	(18.593.466)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetim'den Geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
	Dipnot		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(28.034.053)	(4.243.110)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(28.034.053)	(4.243.110)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	8	(27.118.490)	(4.243.110)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(915.563)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		19.138.666	(6.893.375)
Sermaye avanslarından nakit girişleri		29.998.589	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları			
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit girişleri		-	23.067.387
- Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları	6	(6.605.174)	-
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	10	(4.254.749)	(29.960.762)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(4.910.244)	(3.051.402)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(20.566.426)	33.452.244
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(20.566.426)	33.452.244
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	25.102.703	7.916.388
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.536.277	41.368.632

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 1 ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Astra Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”), 1 Kasım 2000 tarihinde Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla İstanbul’da kurulmuştur. Daha sonra gerçekleşen mevzuat değişikliklerine bağlı olarak esas sözleşme değişiklikleri yapılmış olup Şirket’in faaliyet konularına, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Gayrimenkul Yatırım Fonu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurmak ve yönetmek de eklenmiştir. Şirket 14 adet emeklilik fonu, 24 adet yatırım fonu ve 3 adet gayrimenkul yatırım fonu ve 13 adet girişim sermayesi yatırım fonunu yönetmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ana ortağı, Şirket sermayesinin %100’üne sahip olan Astra Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.’dir (Not 15).

Şirket’in merkezi Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad. Propa Plaza No: 4-6 İç Kapı No: 39 Şişli/İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket’in hisse senetleri borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket’in personel sayısı 32’dir (31 Aralık 2025: 23).

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na uygunluk beyanı

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” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 03 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış ve kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzeltmeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayımlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. Finansal tabloların yeniden düzenlenmesinde kullanılan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli hesap dönemlerine ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

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

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket’in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar ve borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” ve TMS 2 “Stoklar” Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Şirket’in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.
- 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 sunulur.

Türkiye Finansal Raporlama Standartları’ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

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

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

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

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

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

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

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

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

-TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar* TFRS 19 *Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar*

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

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

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

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

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

TMS 21 (Değişiklikler) Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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 tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

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

2.c Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.d Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Finansal yatırımlar

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 muhasebeleştirilmektedir.

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.

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.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri ile satış emrinin ortalaması dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Diğer Faaliyet Gelirleri” hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz 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 değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsil, 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 faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

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 gelecekte oluşabilecek önemli ekonomik varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

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

- 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

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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 faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket portföyünde yer alan ve ihraççısı temerrüde düşen veya Borsa kotundan çıkarılan borçlanma araçları "Ticari Alacaklar" hesabına sınıflanır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır. Ticari borçlar ve diğer yükümlülükler tahakkuk etmemiş finansman giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman giderleri sonrası ticari borçlar ve diğer yükümlülükler, orijinal fatura değerinden kayda alınan borçların izleyen dönemlerde ödenecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemli olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan yıllık amortisman oranları ve ilgili faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

	<u>Amortisman oranı</u>	<u>Faydalı ömür</u>
Mobilya ve demirbaşlar	%33,33-%6,67	3-15 yıl
Özel maliyetler	%25-%20	4-5 yıl
Haklar	%33	3 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların hurda değerleri ve faydalı ömürleri incelenmekte ve lüzumlu hallerde gerekli güncellemeler yapılmaktadır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren üç yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Kiralama işlemleri

Şirket - kiracı olarak

Eğer bir sözleşme, sözleşmede tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını, belirli bir süre için ve belirli bir bedel karşılığında devretmesi halini düzenliyorsa, bu sözleşmenin kiralama niteliği taşıdığı ya da bir kiralama işlemini içerdiği kabul edilir. Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- a) Kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan, açık veya zımni şekilde tanımlanabilir bir varlık bulunması,
- b) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- c) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Aşağıda sayılan hallerde, kiracının kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığı yönetme hakkına sahip olduğu kabul edilmektedir;
 - i) Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve kiralayanın bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya,
 - ii) Kiracının, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Sözleşmenin bu şartları sağlaması halinde Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınan kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarından, kiralama ile ilgili tüm kiralama teşvikleri indirim konusu yapılır,
- c) Kiralama ile ilgili Şirket tarafından katlanılan tüm doğrudan maliyetler kullanım hakkı varlığı olarak kayıtlara alınacak kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarına ilave edilir ve
- d) Kiracının, kiralama sözleşmesinin konusunu oluşturan tanımlı varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da tanımlı varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ile ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler de ilk ölçüm tutarına ilave edilir.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve,
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken "TMS 16 Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için "TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî katılma payı oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî katılma payı oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma kar payı oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

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

- a) Kayıtlı değerini, kira yükümlülüğündeki katılma payını yansıtacak şekilde artırır,
- b) Kayıtlı değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve,
- c) Kayıtlı değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Ancak eğer söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları, sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse, kiralama süresi bu husus göz önünde bulundurularak belirlenir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Karşılıklar, koşullu borçlar ve koşullu 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.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtacak şekilde ayrılmaktadır.

Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, Şirket ilgili personelin talebine bağlı olarak kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Gelirler

Hizmet gelirleri:

Ücret ve komisyon gelirleri, fon yönetim ücreti komisyonları ve portföy yönetim komisyonları gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Performans ücreti gelirleri, Şirket tarafından yönetilen portföy yönetimi müşterilerinden; sözleşme üzerinde belirlenmiş oranlar dahilinde, benchmark (karşılaştırma ölçütü) oranları üzerinden hesaplanarak alınan performans komisyon gelirlerinden oluşmaktadır. Performans ücreti gelirleri sözleşmede belirtilen ilgili performans dönemi sonunda tahakkuk esaslı uyarınca muhasebeleştirilir.

Kar payı ve kira gelirleri:

Kar payı ve kira gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Kar payı gelirleri katılma hesaplarından, kira gelirleri kira sertifikası kupon tahsilatlarından kaynaklanan gelirleri içermektedir.

Temettü geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınmaktadır.

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 Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin gelir tablosuna dahil edilmiştir.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Pay başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, dönem boyunca çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, pay başına kazanç/kayıp hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak hesaplanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul 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.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Aynı vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan kuruluşlar, grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler ilişkili taraflar olarak tanımlanmaktadır. İlişkili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir.

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.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Nakit Akış Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir. Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, finansal yatırımlardan kaynaklanan nakit akışları dahil olmak üzere Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket bir sonraki döneme ilişkin olarak, raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Yönetim'in deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Yönetim, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlıkları

Şirket, vergiye esas finansal tabloları ile TMS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları ile geçmiş dönem mali zararları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespiti

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan özel sektör kira sertifikaları ve sukuk yatırımlarının gerçeğe uygun değer esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerın güvenilir bir şekilde belirlenemediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan "İskonto edilmiş değer", gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden ve Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	8.583	4.706
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	4.527.694	2.024.533
VİOP teminatları	-	23.073.464
	4.536.277	25.102.703

NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	30 Eylül 2026	
		Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse senedi	22.330.000	16.625.000	16.625.000
Yatırım fonu	107.098.736	160.869.858	160.869.858
Özel sektör finansman bonusu	26.894.174	26.894.174	26.894.174
	156.322.910	204.389.032	204.389.032

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senedinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Net Global Endüstriyel Yatırımlar A.Ş.	22.330.000	16.625.000	16.625.000
	22.330.000	16.625.000	16.625.000

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2026 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. X12 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.000.000	437.467	437.467
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu	60.000.000	59.072.280	59.072.280
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	33.547.278	63.921.386	63.921.386
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.007.289	14.394.366	14.394.366
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital Partners Teknoloji Fırsatları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.156.859	9.069.413	9.069.413
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital Partners Üçüncü Endüstriyel Şirketler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	4.878.671	8.943.267	8.943.267
Astra Portföy Para Piyasası Serbest Fon	3.508.622	4.916.832	4.916.832
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie Gayrimenkul Yatırım Fonu	17	114.847	114.847
	107.098.736	160.869.858	160.869.858

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2025			
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	Maliyet	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Hisse Senetleri	1.969.000	2.447.806	2.447.806
Yatırım fonu	113.276.878	173.272.581	173.272.581
	115.245.878	175.720.387	175.720.387

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Kocaer Çelik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	200.000	1.136.259	1.136.259
Gsd Holding A.Ş.	100.000	1.311.547	1.311.547
	300.000	2.447.806	2.447.806

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket portföyünde bulunan yatırım fonlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Nominal Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Qinvest Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	25.522.905	130.373.868	130.373.868
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	8.188.568	10.230.719	10.230.719
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	2.007.289	5.103.679	5.103.679
Qinvest Portföy Birinci Katılım Serbest (Döviz) Fon	160.231	10.373.155	10.373.155
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Pragma Capital Partners Üçüncü Endüstriyel Şirketler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	3.788.671	8.641.317	8.641.317
Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Re-Pie Gayrimenkul Yatırım Fonu	997	8.549.843	8.549.843
	39.668.661	173.272.581	173.272.581

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	5.229.479	7.547.298
Uzun Vadeli Borçların Kısa Vadeli Kısım	5.229.479	7.547.298
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar:		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar, net	8.008.347	12.377.876
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	8.008.347	12.377.876
Toplam Finansal Yükümlülükler	13.237.826	19.925.174

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Faiz oranı	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kiralama işlemlerinden borçlar (Bina)	1.12.2027	46,97%	10.664.862	11.294.977
Kiralama işlemlerinden borçlar (taşıt)	6.02.2028	46,97%	1.083.411	1.812.272
Kiralama işlemlerinden borçlar (taşıt)	6.03.2028	46,97%	1.489.553	2.442.618
Kiralama işlemlerinden borçlar (taşıt)	1.03.2028	46,97%	-	4.375.307
			13.237.826	19.925.174

NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan fon ve portföy yönetim ücreti alacakları	919.563	1.209.961
İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti ve portföy yönetim ücreti alacakları (Dipnot 22)	22.396.785	18.774.706
İlişkili taraflardan diğer alacakları (Dipnot 22)	722.358	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	109.673	136.342
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(109.673)	(136.342)
	24.038.706	19.984.667

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

7.2 Ticari Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	484.616	1.167.540
	484.616	1.167.540

NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	Girişler	30 Eylül 2026
Mobilya ve demirbaşlar	16.378.887	6.438.946	22.817.833
Özel maliyetler	10.943.378	20.679.544	31.622.922
Maliyet	27.322.265	27.118.490	54.440.755
Mobilya ve demirbaşlar	12.275.130	1.506.006	13.781.136
Özel maliyetler	9.636.691	880.522	10.517.213
Birikmiş amortismanlar (-)	21.911.821	2.386.528	24.298.349
Net kayıtlı değer	5.410.444		30.142.406

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	Transfer	31 Aralık 2025
Mobilya ve demirbaşlar	12.696.175	3.682.712		16.378.887
Özel maliyetler	9.625.044	1.451.880	(133.546)	10.943.378
Maliyet	22.321.219	5.134.592	(133.546)	27.322.265
Mobilya ve demirbaşlar	11.136.320	1.138.810		12.275.130
Özel maliyetler	9.510.050	145.190	(18.549)	9.636.691
Birikmiş amortismanlar (-)	20.646.370	1.284.000	(18.549)	21.911.821
Net kayıtlı değer	1.674.849			5.410.444

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	Girişler	30 Eylül 2026
Bilgisayar yazılımları - Maliyet	8.486.414	915.563	9.401.977
Maliyet	8.486.414	915.563	9.401.977
Bilgisayar yazılımları - Birikmiş itfa payı (-)	8.415.934	168.965	8.584.899
Birikmiş amortismanlar (-)	8.415.934	168.965	8.584.899
Net kayıtlı değer	70.480		817.078

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	Transfer	31 Aralık 2025
Bilgisayar yazılımları - Maliyet	8.352.868	-	133.546	8.486.414
Maliyet	8.352.868	-	133.546	8.486.414
Bilgisayar yazılımları - Birikmiş itfa payı (-)	8.352.868	44.517	18.549	8.415.934
Birikmiş amortismanlar (-)	8.352.868	44.517	18.549	8.415.934
Net kayıtlı değer	-			70.480

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Binalar (Ofis)	17.672.850	18.843.238	(17.672.850)	18.843.238
Taşıtlar	22.777.022	-	(16.651.339)	6.125.683
Maliyet	40.449.872	18.843.238	(34.324.189)	24.968.921
Binalar (Ofis)	5.890.950	6.183.548	(7.363.688)	4.710.810
Taşıtlar	13.635.837	1.873.769	(12.372.012)	3.137.594
Birikmiş amortismanlar (-)	19.526.787	8.057.317	(19.735.700)	7.848.404
Net kayıtlı değer	20.923.085			17.120.517

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Girişler	31 Aralık 2025
Binalar (Ofis)	-	17.672.850	17.672.850
Taşıtlar	10.489.107	12.287.915	22.777.022
Maliyet	10.489.107	29.960.765	40.449.872
Binalar (Ofis)	-	5.890.950	5.890.950
Taşıtlar	10.347.210	3.288.627	13.635.837
Birikmiş amortismanlar (-)	10.347.210	9.179.577	19.526.787
Net kayıtlı değer	141.897		20.923.085

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

11.1 Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler (*)	4.671.337	8.462.658
Verilen iş avansları	74.155	-
	4.745.492	8.462.658

Uzun vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler (*)	-	836.894
	-	836.894

(*) Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri, SPK yetki belgesi harçları, data giderleri, danışmanlık hizmetleri, sigorta giderleri ve yazılım kullanım bedelleri ile maddi duran varlık için veiriken avanslardan den oluşmaktadır.

NOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Diğer alacaklar

Kısa vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yönetim Ücreti İade Karşılığı	-	19.190
Vergi iade alacakları	-	28.433
	-	47.623

Uzun vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	960.000	99.578
	960.000	99.578

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12.2 Diğer yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
<i>İlişkili taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Personele borçlar	21.134	114.021
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Ödenecek vergi ve borçlar	6.023.726	5.954.196
	6.044.860	6.068.217

NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE KOŞULLU VARLIKLAR

13.1 Taahhütler

Şirket'in 30 Eylül 2026 itibarıyla VİOP'da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır.

13.2 Karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Saklama komisyonu gider karşılığı	468.726	461.132
Diğer	300.000	177.152
	768.726	638.284

NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personel prim karşılığı	5.800.000	5.967.226
Kullanılmamış izin karşılığı	11.225.229	10.602.374
	17.025.229	16.569.600

Uzun Vadeli

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	4.531.711	4.945.003
	4.531.711	4.945.003

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.730 TL (31 Aralık 2025: 64.949 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	30.09.2026	31.12.2025
İskonto oranı (%)	3,49%	3,52%
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	89,49%	78,98%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.730 TL üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 31.12.2025
Dönem başı - 1 Ocak	4.945.003	5.071.619
Faiz maliyeti	706.048	990.478
Hizmet maliyeti	869.009	1.932.946
Aktüeryal kayıplar (*)	(1.021.076)	(1.853.070)
Parasal Kayıp/Kazanç	(967.273)	(1.196.970)
Dönem sonu - 30 Eylül	4.531.711	4.945.003

(*) Aktüeryal kayıplar, özsermaye içerisindeki "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler" hesabında ertelenmiş vergi tutarı netlenerek muhasebeleştirilmiştir.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kullanılmamış izin karşılığı

Şirket’in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait kullanılmamış izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 31.12.2025
Dönem başı - 1 Ocak	10.602.374	5.773.634
Kullanılan / (Ödenen) İzin Tazminatı	(1.401.168)	(280.794)
İzin karşılığındaki artış	4.097.913	6.472.188
Parasal Kayıp/Kazanç	(2.073.890)	(1.362.654)
Dönem sonu – 30 Eylül	11.225.229	10.602.374

Personel prim karşılığı

Şirket’in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait personel prim karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 31.12.2025
Dönem başı	5.967.226	6.264.786
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	5.863.000	5.967.226
Dönem içindeki ödemeler (-)	(4.863.000)	(4.786.213)
Parasal Kayıp/Kazanç	(1.167.226)	(1.478.573)
Dönem sonu	5.800.000	5.967.226

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 15 ÖZKAYNAKLAR

15.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 40.000.000 TL (31 Aralık 2025: 40.000.000 TL) ödenmiş sermayesi 34.750.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 34.750.000 TL). 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 0,01 TL (31 Aralık 2025: 0,01 TL) nominal değerde 3.475.000.000 (31 Aralık 2025: 3.475.000.000) adet hisseden meydana gelmiştir. Şirket sermayesinde imtiyazlı pay sınıfı bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı TL
Astra Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.	100	34.750.000	100	34.750.000
Ödenmiş Sermaye	100	34.750.000	100	34.750.000

15.2 Sermaye düzeltme farkları

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sermaye düzeltme farkları	529.103.088	529.103.088
	529.103.088	529.103.088

15.3 Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vergi etkisi düşüldükten sonra (62.164) TL (31 Aralık 2025: (776.917) TL) tutarında birikmiş aktüeryal kayıp bakiyesi bulunmaktadır.

15.4 Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 25.973.924 TL (31 Aralık 2025: 25.973.924 TL) tutarında yasal yedeği bulunmaktadır.

15.5 Geçmiş yıllar karları / (zararları)

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar / (zararlar), geçmiş yıllar kar / (zararları) hesabında netleştirilerek gösterilmektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar / (zararlar) içinde olağanüstü yedekler 318.610.576 TL'dir.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar zararları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(378.665.832)	(338.845.231)
	(378.665.832)	(338.845.231)

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket’in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/TFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
30.09.2026			
Sermaye Düzeltme Farkları	490.636.569	529.103.088	(38.466.519)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17.148.860	25.973.924	(8.825.064)

15.6 Sermaye Avansı

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sermaye avansı	29.998.589	-
	29.998.589	-

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 16 HASILAT

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Fon yönetimi ve performans primi gelirleri	166.789.495	112.563.662	62.316.845	39.434.736
Portföy yönetimi ve performans primi gelirleri	187.994	273.745	60.749	128.501
	166.977.489	112.837.407	62.377.594	39.563.237

NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

17.1 Genel yönetim giderleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Personel giderleri	103.625.499	92.540.083	31.288.288	30.010.551
Bilgi işlem giderleri	24.843.206	16.720.548	8.556.433	6.097.641
BSMV giderleri	2.131.214	7.656.336	525.475	2.080.078
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 8, 9, 10)	10.612.810	7.604.690	3.628.994	2.910.141
Bina hizmet ve yönetim giderleri	2.974.839	2.820.114	971.265	1.050.522
Danışmanlık ve denetim giderleri	10.576.600	7.051.650	3.495.273	847.886
Aidat giderleri	824.197	561.164	351.545	150.210
Temsil giderleri	3.150.660	746.668	2.354.146	110.232
Diğer giderler	15.849.078	10.751.982	9.220.639	3.421.803
	174.588.103	146.453.235	60.392.058	46.679.064

17.2 Pazarlama giderleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Saklamacı kuruluş giderleri	5.939.074	3.288.212	2.623.606	1.018.911
Takasbank ve MKK Saklama Komisyonları	1.677.375	1.240.031	386.158	481.114
Yatırım Fonu Pazarlama Kom. Gideri	176.047	-	-	-
	7.792.496	4.528.243	3.009.764	1.500.025

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

18.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Menkul kıymet satış gelirleri, net	21.508.008	36.723.818	13.893.359	21.901.417
Menkul kıymet değer artış gelirleri	61.200.518	45.952.863	4.269.972	12.956.243
Vadeli Mevduat Gelirleri	5.325.175	340.901	1.066.536	134.877
Kambiyo gelirleri	187.079	320.133	61.817	58.893
Yatırım fonu temettü gelirleri	3.744	9.511	45	9.511
Diğer gelirler	1.809.090	403.248	1.696.789	77.475
	90.033.614	83.750.474	20.988.518	35.138.416

18.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Menkul kıymet satış zararları	11.671.727	-	11.671.727	-
Menkul kıymet değer azalış giderleri	5.809.422	3.059.104	5.809.422	3.054.322
Kambiyo giderleri	10.241	85.043	6.652	8.293
	17.491.390	3.144.147	17.487.801	3.062.615

NOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ

19.1 Finansman giderleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Diğer faiz giderleri	4.370.980	5.341.717	1.408.704	2.065.065
	4.370.980	5.341.717	1.408.704	2.065.065

NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen vergiler	(8.944.426)	(18.186.847)
Kurumlar vergisi karşılığı (-)	7.023.793	17.624.768
Dönem karı vergi varlığı/(yükümlülüğü) net	(1.920.633)	(562.079)

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

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

30.09.2026 vergi döneminde uygulanan efektif vergi oranı % 30 (2025: % 30)’dir.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30.09.2026 dönem kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 30’dır (2025: % 30)

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik istisnalar bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır;

İndirilebilir mali zararlar

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Emisyon primi istisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 dönemlerine ait vergi gelir/gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Cari dönem vergi gideri (-)	(7.023.793)	(16.768.500)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	1.683.227	695.476
Vergi (gideri) / geliri	(5.340.566)	(16.073.024)

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde yasal vergi tablosu aşağıda sunulmuştur:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Vergi öncesi kar	53.516.095	37.904.413
Kanunen kabul edilmeyen giderler	18.976.243	18.877.874
Zarar dahi olsa indirilecekler	49.079.695	887.287
Mali kar	23.412.643	55.895.000
Dönem kar / (zararı)	23.412.643	55.895.000
Vergi oranı	30%	30%
Vergi (gideri)/geliri	7.023.793	16.768.500

Ertelenmiş vergi

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)
Kullanılmamış izin karşılığı	11.225.229	3.367.569	10.602.374	3.180.713
Kıdem tazminatı karşılığı	4.531.711	1.359.513	4.945.003	1.483.501
Performans primi karşılığı	5.800.000	1.740.000	-	-
Diğer karşılık (dış denetim ve satış primi)	180.000	54.000	177.152	53.146
Diğer	14.982	4.495	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı		6.525.577		4.717.360
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(4.748.390)	(1.424.517)	(1.602.899)	(480.870)
Menkul Kıymet Değerleme Düzeltmesi	-	-	(4.722.235)	(1.416.671)
Diğer düzeltmelerin etkisi	-	-	(143.207)	(42.963)
Faaliyet kiralamasına ilişkin düzeltmeler	(4.155.578)	(1.246.673)	(997.910)	(299.373)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)		(2.671.190)		(2.239.877)
Ertelenmiş vergi varlığı, net		3.854.387		2.477.483

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Dönem başı - 1 Ocak	2.477.483	5.079.615
Ertelenmiş vergi geliri	1.683.227	695.476
Özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(306.323)	(205.200)
Dönem sonu – 30 Eylül	3.854.387	5.569.891

NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ/KAYIP

Pay başına kazanç/kayıp tutarı, net dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Hissedarlara ait net kar	9.333.955	(36.341.568)
İhraç edilmiş hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	3.475.000.000	3.475.000.000
Pay başına kazanç (Pay başına kuruş olarak)	0,2686	(1,0458)
Toplam kapsamlı gelir	10.048.708	(35.862.761)
Kapsamlı (gider)/gelir için pay başına (kayıp)/kazanç (Pay başına kuruş olarak)	0,2892	(1,0320)

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir:

22.1 Finansal yatırımlar hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflar finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Astra Portföy Yatırım Fonları	160.869.858	173.272.581
	160.869.858	173.272.581

22.2 İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
<i>İlişkili taraflardan fon yönetim ücreti ve portföy yönetim ücreti alacakları</i>		
Astra Portföy Yatırım Fonları	22.395.188	18.773.245
İlişkili kişi ve kurumlar	1.597	1.461
<i>İlişkili taraflardan diğer alacakları</i>		
Astra Portföy Yatırım Fonları	722.358	-
	23.119.143	18.774.706

22.3 Sermaye avansı hesap kalemi içerisinde sınıflanan tutarın detayı aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Astra Finansal Yatırımlar Holding A.Ş.	29.998.589	-
	29.998.589	-

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan elde edilen gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

22.4 Fon işletim/portföy yönetim komisyon gelirleri

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Astra Portföy Yatırım Fonları	156.615.568	104.675.286	57.959.903	36.534.674
İlişkili kişi ve kurumlar	12.927	11.061	4.541	5.116
	156.628.495	104.686.347	57.964.444	36.539.790

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

22.5 İlişkili taraflara ödenen giderler

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Astra Portföy Yatırım Fonları	-	1.631.798	-	535.690
	-	1.631.798	-	535.690

22.6 Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025	01.07.- 30.09.2026	01.07.- 30.09.2025
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	14.088.232	17.560.387	3.791.468	4.909.801
	14.088.232	17.560.387	3.791.468	4.909.801

NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

23.1 Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket’in kredi riski esas olarak ticari ve diğer alacaklarından, bankalardaki katılma hesaplarından ve menkul kıymet yatırımlarından doğmaktadır.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
30 Eylül 2026	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	23.119.143	919.563	-	960.000	4.527.694	204.389.032
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.119.143	919.563	-	960.000	4.527.694	204.389.032
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	109.673	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(109.673)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
31 Aralık 2025	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	18.774.706	1.209.961	-	147.201	25.097.997	175.720.387
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.774.706	1.209.961	-	147.201	25.097.997	175.720.387
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	136.342	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	(136.342)	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

23.2 Likidite riski

Şirket portföyünün yönetiminde varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumu esas alınmakta ve operasyonel yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli olan likidite geniş bir marjla tutulmakta olup hiç bir koşulda likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Finansal yatırımların vadeleri likidite açığına olanak vermeyecek şekilde dağıtılmakta, buna ek olarak hızla nakite çevrilmesi mümkün olan likit yatırımlar da kısa vadeli olarak yönetilmektedir. Bunlara bağlı olarak Şirket'in kısa vadeli varlıkları her daim kısa vadeli borçlarından daha fazladır ve herhangi bir sebeple ödeme güçlüğüne maruz kalma olasılığı bulunmamaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerinin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	13.722.442	20.106.526	2.867.708	7.149.276	10.089.542
Finansal Borçlar	13.237.826	19.621.910	2.383.092	7.149.276	10.089.542
Ticari Borçlar	484.616	484.616	484.616	-	-

31 Aralık 2025					
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı(=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	21.092.714	28.182.256	2.813.860	5.900.978	19.467.418
Finansal Borçlar	19.925.174	27.014.716	1.646.320	5.900.978	19.467.418
Ticari Borçlar	1.167.540	1.167.540	1.167.540	-	-

23.3 Piyasa riski

Döviz pozisyonu riski

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	Enflasyonlu	ABD Doları
Yatırım fonları	-	-	8.344.102	10.373.155	194.672
Viop Sözleşmeleri	-	-	-	-	-
Bankalardaki mevduat	1.286.467	26.301	1.113.548	1.384.332	25.980
Toplam varlıklar	1.286.467	26.301	9.457.650	11.757.487	220.652
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Toplam yükümlülükler	-	-	-	-	-
Net yabancı para varlıklar	1.286.467	26.301	9.457.650	11.757.487	220.652

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tablosu aşağıdaki gibidir:

	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2026				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	128.647	(128.647)	128.647	(128.647)
Toplam varlıklar, net	128.647	(128.647)	128.647	(128.647)
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2025				
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/(yükümlülük)	945.765	(945.765)	945.765	(945.765)
Toplam varlıklar, net	945.765	(945.765)	945.765	(945.765)

Kira getiri oranı ve katılma payı oranı riski

Şirketin portföyünde bulunan finansal yatırımların başlıcaları, özel sektör tahvilleri, kamu ve özel sektör kira sertifikaları ve katılma hesaplarıdır. Kira getiri oranları ve katılma payı oranlarındaki değişiklikler, söz konusu enstrümanların fiyatlarını doğrudan veya dolaylı olarak etkilemekte olduğundan dolayı, Şirket kira getiri oranı ile katılma payı riskine maruz kalmaktadır. Buna karşın Şirket portföyünün yönetiminde gerek para birimleri, gerek enstrümanlar, gerek ihraççılar, gerekse vade yapıları açısından çeşitlendirmeye gidilmekte, piyasa koşullarına göre portföy dağılımı gözden geçirilmekte ve hem Türk Lirası hem de döviz bazında oluşabilecek kira getiri oranı ve katılma payı oranı riskleri en etkili şekilde yönetilmektedir.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

Kira getirisi/katılma oranı pozisyonu tablosu

<i>Sabit getirili finansal araçlar</i>		30.09.2026	31.12.2025
Finansal varlıklar	Bankalar-Katılma Hesabı	-	-
	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	204.389.032	175.720.387
<i>Değişken getirili finansal araçlar</i>			
Finansal varlıklar	İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar	-	-
		204.389.032	175.720.387

23.4 Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket’in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Şirket’in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

23.5 Sermaye Yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri:V, No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği”ne (“Seri:V, No:34”) ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK’nın Seri:V No:135 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”e (“Seri:V, No:135”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

Şirket, makul değerleriyle taşınan finansal varlıkların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

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

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal aktifler:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal pasifler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerleri/itfa edilmiş değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Gerçeğe uygun değeri	İtfa edilmiş değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	İtfa edilmiş değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4.536.277	-	4.536.277	25.102.703	-	25.102.703
Finansal yatırımlar	204.389.032	-	204.389.032	175.720.387	-	175.720.387
Ticari alacaklar	24.038.706	-	24.038.706	19.984.667	-	19.984.667
Diğer alacaklar	-	-	-	47.623	-	47.623
Finansal borçlar	-	13.237.826	13.237.826	-	19.925.174	19.925.174
Ticari borçlar	484.616	-	484.616	1.167.540	-	1.167.540
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6.044.860	-	6.044.860	6.068.217	-	6.068.217

Maliyet bedeliyle taşınan nakit ve nakit benzerlerinin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

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 değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonu	160.869.858		
Hisse Senedi	16.625.000		
Özel sektör finansman bonusu	26.894.174		
	204.389.032	-	-
31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse Senedi	2.447.806	-	-
Yatırım fonu	173.272.581	-	-
	175.720.387	-	-

ASTRA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

NOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / KAYIPLARI’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kar veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemi aşağıda belirtilen parasal olmayan finansal tablo kalemlerinden kaynaklanmaktadır:

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(38.740.948)	(55.927.949)
Peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)	377.817	522.430
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları	2.033.698	4.490.255
Peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)	-	222.299
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	-	(66.690)
Ödenmiş sermaye	(110.293.152)	(114.315.544)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	151.970	420.496
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(5.080.660)	(5.150.275)
Geçmiş yıllar karları	74.069.379	57.949.080
Kar veya zarar tablosu kalemleri	647.335	(1.461.134)
Hasılat	(11.238.217)	(9.354.749)
Pazarlama giderleri	503.675	376.871
Genel yönetim giderleri	16.262.328	12.979.195
Esas faaliyetlerden diğer gelirleri	(6.518.552)	(6.655.805)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.153.490	96.823
Dönem vergi gideri	484.611	1.096.531
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(38.093.613)	(57.389.083)

NOT 26 BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Yoktur.