

Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi

1 Ocak- 30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar
ve Sınırlı Denetim Raporu



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Alternatif Finansal Kiralama A.Ş'nin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatına uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Ebru Koçak, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-49
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-28
3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	29
4 KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR	29-33
5 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33
6 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-35
8 DİĞER AKTİFLER	36
9 TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36
10 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	36
11 ALINAN KREDİLER	37
12 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	38
13 ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ	39
14 DİĞER KARŞILIKLAR	39
15 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	40
16 ÖZKAYNAKLAR	40
17 KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	40
18 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	40
19 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	41
20 FİNANSMAN GİDERLERİ	41
21 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	41
22 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	41
23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42
24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-49
25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.**30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	3	40.639	660.626	701.265	26.307	197.973	224.280
II. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
III. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	9	36.608	-	36.608	15.145	-	15.145
IV. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
V. Faktoring Alacakları		2.275.297	6.701.876	8.977.173	1.807.165	5.443.376	7.250.541
5.1.1 İskontolu Faktoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2 Diğer Faktoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2 Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3 Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
5.3.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
5.4 Kiralama İşlemleri (Net)	4	2.255.568	6.706.182	8.961.750	1.755.458	5.457.603	7.213.061
5.4.1 Finansal Kiralama Alacakları		3.270.512	7.498.419	10.768.931	2.578.611	6.080.653	8.659.264
5.4.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		1.014.944	792.237	1.807.181	823.153	623.050	1.446.203
5.5 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6 Takipteki Alacaklar	4	63.455	103.089	166.544	87.355	98.628	185.983
5.7 Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	4	43.726	107.395	151.121	35.648	112.855	148.503
VI. ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
6.1 İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2 Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
6.3 Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	5	74.314	-	74.314	49.936	-	49.936
VIII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	6	5.145	-	5.145	3.589	-	3.589
IX. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI		-	-	-	-	-	-
XI. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI (NET)	7	13.082	-	13.082	23.071	-	23.071
XII. DİĞER AKTİFLER	8	240.809	727.452	968.261	468.922	1.148.803	1.617.725
ARA TOPLAM		2.685.894	8.089.954	10.775.848	2.394.135	6.790.152	9.184.287
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		2.685.894	8.089.954	10.775.848	2.394.135	6.790.152	9.184.287

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.**30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALINAN KREDİLER	11	328.764	7.374.610	7.703.374	667.433	5.791.935	6.459.368
II. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III. TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	10	-	40.690	40.690	-	37.462	37.462
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	12	1.375.757	-	1.375.757	1.042.866	-	1.042.866
VI. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	9	-	-	-	-	-	-
VIII. KARŞILIKLAR	14-15	16.908	-	16.908	16.228	-	16.228
8.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	13	14.998	-	14.998	14.253	-	14.253
8.3 Genel Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
8.4 Diğer Karşılıklar	14	1.910	-	1.910	1.975	-	1.975
IX. CARİ VERGİ BORCU	7	70.216	-	70.216	129.377	-	129.377
X. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	7	-	-	-	-	-	-
XI. SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	15	144.705	385.286	529.991	145.644	471.396	617.040
ARA TOPLAM		1.936.350	7.800.586	9.736.936	2.001.548	6.300.793	8.302.341
XIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR		1.038.912	-	1.038.912	881.946	-	881.946
14.1 Ödenmiş Sermaye	16	200.000	-	200.000	200.000	-	200.000
14.2 Sermaye Yedekleri	16	(14.080)	-	(14.080)	(14.080)	-	(14.080)
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Diğer Sermaye Yedekleri		(14.080)	-	(14.080)	(14.080)	-	(14.080)
14.3 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve ya Giderler		19.403	-	19.403	-	-	-
14.4 Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve ya Giderler		(1.618)	-	(1.618)	326	-	326
14.5 Kâr Yedekleri		652.275	-	652.275	270.999	-	270.999
14.5.1 Yasal Yedekler		38.139	-	38.139	18.535	-	18.535
14.5.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3 Olağanüstü Yedekler		614.136	-	614.136	252.464	-	252.464
14.5.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6 Kâr veya Zarar		182.932	-	182.932	424.701	-	424.701
14.6.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		24.021	-	24.021	168.336	-	168.336
14.6.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		158.911	-	158.911	256.365	-	256.365
PASİF TOPLAMI		2.975.262	7.800.586	10.775.848	2.883.494	6.300.793	9.184.287

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.**30 Haziran 2026 Tarihi İtibarıyla****Nazım Hesaplar Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
NAZIM HESAP KALEMLERİ		30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
II. RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III. TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV. ALINAN TEMİNATLAR	4	17.202.457	49.552.114	66.754.571	15.820.895	41.458.131	57.279.026
V. KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	461.037	970	462.007	341.484	-	341.484
VI. TAAHHÜTLER		249.571	2.021.899	2.271.470	322.448	1.730.644	2.053.092
6.1 Cayılamaz Taahhütler	17	-	28.140	28.140	-	166.877	166.877
6.2 Cayılabılır Taahhütler		249.571	1.993.759	2.243.330	322.448	1.563.767	1.886.215
6.2.1 Kiralama Taahhütleri		249.571	1.993.759	2.243.330	322.448	1.563.767	1.886.215
6.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		249.571	1.993.759	2.243.330	322.448	1.563.767	1.886.215
6.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VII. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		273.392	217.453	490.845	434.669	358.869	793.538
7.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	9	273.392	217.453	490.845	434.669	358.869	793.538
7.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler					-	-	-
7.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		273.392	217.453	490.845	434.669	358.869	793.538
7.1.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler					-	-	-
7.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII. EMANET KIYMETLER		7.436.094	20.144.466	27.580.560	6.563.363	17.584.514	24.147.877
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		25.622.551	71.936.902	97.559.453	23.482.859	61.132.158	84.615.017

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Kar veya Zarar Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025
GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
I. ESAS FAALİYET GELİRLERİ		754.880	545.037
FAKTORİNG GELİRLERİ		-	-
1.1 Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-
1.1.1 İskontolu		-	-
1.1.2 Diğer		-	-
1.2 Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1 İskontolu		-	-
1.2.2 Diğer		-	-
FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.3 Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.4 Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	18	754.880	545.037
1.5 Finansal Kiralama Gelirleri		717.618	523.652
1.6 Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.7 Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		37.262	21.385
TASARRUF FINANSMAN GELİRLERİ		-	-
1.8 Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-
1.9 Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II. FINANSMAN GİDERLERİ (-)	20	486.279	391.676
2.1 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		242.007	285.927
2.2 Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2.3 Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		226.877	92.142
2.5 Diğer Faiz Giderleri		-	-
2.6 Verilen Ücret ve Komisyonlar		17.395	13.607
III. BRÜT K/Z (I+II)		268.601	153.361
IV. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	19	125.881	71.581
4.1 Personel Giderleri		73.051	42.797
4.2 Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		682	95
4.3 Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4.4 Genel İşletme Giderleri		27.761	16.267
4.5 Diğer		24.387	12.422
V. BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		142.720	81.780
VI. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	21	745.045	1.108.036
6.1 Bankalardan Alınan Faizler		7.127	10.481
6.2 Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6.3 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6.3.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlardan		-	-
6.3.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlardan		-	-
6.3.4 İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenlerden		-	-
6.4 Temettü Gelirleri		-	-
6.5 Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		-	-
6.6 Türev Finansal İşlemler Karı		33.102	-
6.7 Kambiyo İşlemleri Karı		691.185	1.087.809
6.8 Diğer		13.631	9.746
VII. KARŞILIKLAR		2.618	17.971
7.1 Özel Karşılıklar		-	-
7.2 Beklenen Zarar Karşılıkları		2.618	17.971
7.3 Genel Karşılıklar		-	-
7.4 Diğer		-	-
VIII. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	22	653.706	1.029.143
8.1 Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
8.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılanlar		-	-
8.1.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-
8.2 Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.1 Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.2 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durudurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar		-	-
8.2.3 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.4 İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3 Türev Finansal İşlemlerden Zarar		5.710	32.304
8.4 Kambiyo İşlemleri Zararı		647.996	996.839
8.5 Diğer		-	-
IX. NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		231.441	142.702
X. BİRLEŞME KARİ		-	-
XI. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLARIN		-	-
XII. NET PARASAL POZİSYON KARİ/ZARARİ		-	-
XIII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+...+XII)		231.441	142.702
XIV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	7	(72.530)	(42.235)
14.1 Cari Vergi Karşılığı		(61.709)	(49.762)
14.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		(10.821)	7.527
14.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		158.911	100.467
XVI. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
16.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
16.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
16.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
17.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
17.2 Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
17.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
19.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
19.2 Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
19.3 Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-
XXI. NET DÖNEM KARİ/ZARARİ (XV+XX)		158.911	100.467
HISSE BAŞINA KAZANÇ		0,00794	0,00502

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2025
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		Dipnot	
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		158.911
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		(1.618)
2.1	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-
2.1.4	Diğer Kar ve ya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-
2.1.5	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-
2.2	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(1.618)
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri / Giderleri	(2.311)	(3.817)
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.5	Diğer Kar ve ya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
2.2.6	Kar ve ya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	693	1.145
III.	Toplam Kapsamlı Gelir (I+II)		157.293

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi iptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM (30 Haziran 2025)															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		200.000	-	-	(14.080)	111.876	-	-	-	-	-	155.598	39.295	89.321	582.010
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I-II)		200.000	-	-	(14.080)	111.876	-	-	-	-	-	155.598	39.295	89.321	582.010
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.672)	-	-	100.467	97.795
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.402	(26.081)	(89.321)	-
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115.402	(26.081)	(89.321)	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	15	200.000	-	-	(14.080)	111.876	-	-	-	-	(2.672)	271.000	13.214	100.467	679.805
CARI DÖNEM (30 Haziran 2026)															
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		200.000	-	-	(14.080)	-	-	-	-	-	326	270.999	168.336	256.365	881.946
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	19.403	-	-	-	-	(326)	-	-	-	19.077
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	19.403	-	-	-	-	(326)	-	-	-	19.077
III. Yeni Bakiye (I-II)		200.000	-	-	(14.080)	19.403	-	-	-	-	-	270.999	168.336	256.365	901.023
IV. Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.618)	-	-	158.911	157.293
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	381.276	(144.315)	(256.365)	(19.404)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	381.276	(144.315)	(256.365)	(19.404)
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	15	200.000	-	-	(14.080)	19.403	-	-	-	-	(1.618)	652.275	24.021	158.911	1.038.912

- Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,
- Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
- Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
- Yabancı para çevirim farkları,
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır .

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Nakit Akış Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2025
	Dipnot		
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		143.690	64.503
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		713.524	520.641
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(460.304)	(512.075)
1.1.3 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4 Alınan Temettüleri		-	21.385
1.1.5 Alınan Ücret ve Komisyonlar		37.262	-
1.1.6 Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	15.242	14.960
1.1.8 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(100.813)	(57.179)
1.1.9 Ödenen Vergiler		(61.709)	(49.762)
1.1.10 Diğer		488	126.533
1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(903.573)	(644.039)
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		(1.335.246)	(726.075)
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		662.071	(296.723)
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		(73.430)	212.007
1.2.6 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(156.968)	166.752
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(759.883)	(579.536)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	5, 6	(29.702)	(254)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	5	721	83
2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		(1.555)	(788)
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(30.536)	(959)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		23.121.954	11.681.528
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(21.869.989)	(10.560.880)
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Diğer		3.228	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		1.255.193	1.120.648
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		12.190	21.377
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış / (Azalış)		476.964	561.530
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	224.249	240.954
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	701.213	802.484

İlişikteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Alternatif Finansal Kiralama Anonim Şirketi ("Şirket" veya "Alternatif Finansal Kiralama") 1997 yılında yürürlükte olan 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanunu hükümleri çerçevesinde Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izni takiben, Türkiye'de faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24 Ekim 2013 tarihli 5558 sayılı izni ile Alternatifbank A.Ş., 8 Kasım 2013, 19 Kasım 2013 ve 18 Aralık 2013 tarihlerinde Şirket'in o tarihteki ana hissedarı Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin elindeki %95,8'e tekabül eden 2.727.259.500 adet payı ve diğer pay sahiplerinden elindeki toplam 118.990.100 adet payı satın alarak içindeki payını %100'e çıkartmıştır.

Şirket'in kayıtlı adresi, Vadistanbul Bulvarı, Azerbaycan Caddesi, 2D Blok, No: 3M/1, Kat: 3, Sarıyer-İstanbul / Türkiye'dir.

Şirket'in ana hissedarı Alternatifbank A.Ş. ve nihai hissedarı The Commercial Bank (P.S.Q.C.)'dir. Anadolu Endüstri Holding A.Ş., 18 Temmuz 2013 tarihinde The Commercial Bank (P.S.Q.C.) ile akdedilmiş olan "Hissedarlar Sözleşmesi" çerçevesinde hisse satış hakkının kullanılmasına karar vermiş ve Alternatifbank A.Ş.'de sahibi olduğu %25 oranındaki payı 19 Aralık 2016 tarihinde Alternatifbank A.Ş.'nin diğer ortağı konumunda olan The Commercial Bank (P.S.Q.C.)'e satmıştır. Söz konusu satış sonucunda, Anadolu Endüstri Holding A.Ş.'nin şirketteki dolaylı ortaklığı sona ermiş olup The Commercial Bank (P.S.Q.C.) Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.'nin %100 dolaylı ortağı konumuna gelmiştir.

Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (finansal kiralama) yürütülmektedir. Şirket her türlü finansal kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

Şirket'in çalışan personel sayısı kategorilerine göre aşağıdaki tablodaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Üst düzey personel	3	3
Orta düzey personel	30	29
Memur personel	6	7
Toplam	39	39

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, finansal tablolarını, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 29 Haziran 2021 tarih ve 31526 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve aynı tarihli ve sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ", Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan alım satım amaçlı türev finansal araçlar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Temmuz 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.1.2 Geçerli ve Raporlama 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 Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamaya İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 29") göre enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. BDDK tarafından yayımlanan 28 Nisan 2005 tarihli Genelge ile bankacılık sisteminde uygulanmakta olan enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmesine karar verildiği duyurulmuş ve finansal tabloların hazırlanmasında 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama"da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiştir. Bu kapsamda BDDK'nın 11 Ocak 2024 ve 10825 sayılı kararı ile bankalar, finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin TMS 29 uygulamasına geçiş tarihi 1 Ocak 2025 olarak belirlenmiştir. Ancak, BDDK'nın 5 Aralık 2024 tarih ve 11021 sayılı kararında, bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından 2025 yılında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolarında "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" uygulanmamıştır.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya net olarak tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tablolarda net değerleri ile gösterilirler.

2.1.5 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

1 Şubat 2019 tarih ve 30673 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak güncellenen “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” uyarınca ilgili finansal tablolar karşılaştırmalı olarak açıklanmıştır. Bununla birlikte, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır.

Uygulanan muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları devam eden dipnotlarda ayrıca sunulmuştur.

2.2.2 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Not 4 – Kiralama işlemleri ve takipteki alacaklar

Not 5 – Maddi duran varlıklar

Not 7 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Not 9 – Türev finansal varlıklar ve yükümlülükler

Not 12 – Çalışan hakları yükümlülüğü

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Şirket, bu finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

a) TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan IFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. KGK, ilgili standartı 8 Mayıs 2025 tarihinde "TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan "TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu" yürürlükten kalkacağını duyurmuştur. Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, tüm işletmelerin nakit akış tablosunda faaliyet kârı ara toplamını başlangıç noktası olarak kullanmaları zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, özellikle Şirket'in kâr veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir. Ayrıca, hâlihazırda "diğer" olarak sınıflandırılan kalemler dâhil olmak üzere, finansal tablolarda bilgilerin gruplanma biçimi üzerindeki etkiler de değerlendirilmektedir.

b) Diğer Muhasebe Standartları

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

- *Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne ilişkin değişiklikler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);*
- *Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);*
- *TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;*
- *TFRS Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;*

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da gereceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler. Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve
- gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler (Devamı)

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı araçların temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

TFRS 9 ve TFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, TFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının TFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

TFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, TFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve TFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında TFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 19 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER (Devamı)

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

UMS 21 - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

UMSK, UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri standardında tutarlı ve sade bir çeviri yöntemi sunmak ve bazı şirketlerde sürekli artan yabancı para çevrim farkları hesabı tutarlarına ilişkin sorunları gidermek amacıyla, bir şirketin finansal tablolarının yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para biriminden, yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine çevrilmesine ilişkin aşağıdaki hususları netleştiren değişiklikler yapmıştır:

- geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletme, finansal tablo kalemlerini sunum para birimine çevirirken , finansal tablo kalemlerinin tamamını (karşılaştırmalı tutarlar dahil) en son raporlama dönemine ait kapanış kurunu kullanacaktır; ve
- geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yabancı bir işletmeye ait tüm tutarları (karşılaştırmalı bilgiler hariç) çevirirken en son raporlama dönemine ait kapanış kuru kullanılacak; karşılaştırmalı bilgiler ise genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden ifade edilecektir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Şirket ilgili değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Hasılat

Finansal kiralama gelirleri, Finansal Kiralama Kanunu kapsamında kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın yatırım değeri arasındaki farkın oluşturduğu faiz gelirleri, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dönemlere dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca olduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir. İlgili dönemde tahakkuk etmemiş faiz gelirleri kazanılmamış faiz gelirleri hesabında takip edilir.

Diğer faiz gelirleri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz oranı nispetinde ilgili döneme tahakkuk ettirilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, tahmini faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanı tabi tutulur. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri, kalan artık değerleri ve amortisman yöntemleri her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilmektedir.

Özel maliyetler kira sürelerine göre doğrusal amortisman yöntemiyle amortismanı tabi tutulur. Faaliyet kiralamasına konu taşıtlar kalıntı değerlerine indirgenecek şekilde kiralama sözleşmesi süresi boyunca amortismanı tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların ortalama faydalı ömürlerini yansıtan amortisman süreleri aşağıda belirtilmiştir:

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

<u>Tanım</u>	<u>Yıl</u>
Binalar	50 yıl
Taşıtlar	5-10 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	5 yıl

Bir maddi duran varlığın elden çıkartılması sonucunda ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zarar tablosunda diğer faaliyet gelirleri/giderleri hesaplarında muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar yazılımı ve lisanslarından oluşmaktadır. Bilgisayar yazılımı ve lisanslar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden, satın alım tarihinden itibaren ekonomik ömür senelerini aşmamak kaydıyla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır. Şirket'in bilgisayar yazılımları ve lisanslarının faydalı ömürleri 5 yıldır.

Finansal Olmayan Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi finansal olmayan varlıklar için kayıtlı değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullandaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her bir raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde tahakkuk esasına göre kar veya zarara kaydedilmektedir.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Şirket, finansal varlıklarını "TFRS 9-Finansal Araçlar" standardı kapsamında, yönetildiği iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliğini dikkate alarak "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" , "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman veya ilk muhasebeleştirme sırasında daha doğru bir muhasebesel gösterim sağlanacağı kanaatine varıldığı zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar/zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerleri değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmaktadır. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında gösterilirler. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülecek özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal kiralama alacakları, faaliyet kiralama alacakları ve diğer alacaklar

Finansal kiralama alacakları, faaliyet kiralama alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup, ilk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmektedir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetiyle ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıkları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir. Şirket, itfa edilmiş maliyetinden ölçülen tüm krediler, finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklarla birlikte gayrinakdi kredileri için beklenen zarar karşılığı hesaplayarak muhasebeleştirmektedir. Şirket, TFRS 9'a uygun olarak, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli artış olan tüm finansal araçları için, makul ve ileriye yönelik olanlar da dahil desteklenebilir tüm bilgileri dikkate alarak değerlendirme yapmaktadır. Şirket, raporlama tarihinde bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutardan ölçmekte, ancak ilk muhasebeleştirmeden sonra finansal araçtaki kredi riskinin önemli ölçüde arttığının görülmesi durumunda finansal araca ilişkin zarar karşılığını, ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığına eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirmektedir. Şirket, beklenen kredi zarar karşılıklarını benzer kredi risk özellikli olanlar için toplu veya bireysel olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Şirket bir finansal varlığın kalan ömrü boyunca meydana gelen temerrüt riskini dikkate alarak ilgili finansal varlığın ilk muhasebeleştirmeden bu yana kredi riskinde önemli artış meydana gelip gelmediğini değerlendirmek amacı ile bir politika oluşturmuştur.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Beklenen Kredi Zararı Hesaplaması

Kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın, başlangıçtaki etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir. Şirket, finansal aracın tüm sözleşme şartlarını dikkate alarak beklenen ömrü boyunca nakit akışlarını tahmin etmekte, kredi zararlarının ilgili temerrüt risklerinin olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış ortalamasını beklenen kredi zararı olarak dikkate almaktadır. TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı beklenen kredi zarar karşılıklarının, ortak kredi riski özellikleri taşıyan finansal varlıkları gruplamak suretiyle toplu veya bireysel olarak hesaplanmasına imkan sağlamaktadır. Şirket, finansal araçlar için beklenen kredi zararı hesaplamasını bireysel olarak yaptığı durumlarda, kredi zararına ilişkin olası sonuçları ve bu sonuçların gerçekleşme ihtimallerini birlikte değerlendirerek kredi zararının riskini belirler. Bu kapsamda, tahmini beklenen kredi zararları olası sonuç aralığı dikkate alınarak tarafsız ve olasılıklara göre ağırlıklandırılmış tutarı yansıtacak şekilde hesaplanmaktadır ve beklenen nakit akışlar etkin faiz oranı ile raporlama tarihine indirgenmektedir.

Toplu değerlendirme kapsamında beklenen kredi zararı hesaplamasında ise finansal varlıklar ortak kredi riski özelliklerine göre gruplandırılmakta ve beklenen kredi zararı, ilgili risk parametreleri üzerinden hesaplanmaktadır. Beklenen kredi zararı, ilk muhasebeleştirme tarihinden sonra kredi riskinde önemli bir artış olup olmadığına veya bir varlığın kredi zararı olarak kabul edilip edilmediğine bağlı olarak 12 aylık veya ömür boyu olarak hesaplanmaktadır. Beklenen kredi zararı, Temerrüt Oranı, Temerrüt Halinde Kayıp, ve Temerrüt Tutarı bileşenleri kullanılarak hesaplanmaktadır.

Beklenen kredi zararı hesaplamasında makroekonomik göstergeler temerrüt oranı bileşeninin belirlenmesinde dikkate alınmaktadır. İleriye yönelik makroekonomik tahminler birden fazla senaryo kullanılarak beklenen kredi zararına yansıtılmaktadır.

TFRS 9 hesaplamalarında kullanılan risk parametrelerine ileriye yönelik makroekonomik bilgiler dahil edilmektedir. Makroekonomik bilgiler dahil edilirken model risk parametreleri ile makroekonomik değişkenler arasındaki ilişkileri yansıtan ekonometrik modeller ve tahminler dikkate alınmaktadır. Bu tahmin modellerini oluşturan başlıca makroekonomik göstergeler Temerrüt Olasılığı parametresi için Türkiye Reel Ekonomik Büyüme Oranı, Mevsim ve Takvim Etkilerinden Arındırılmış İşsizlik Oranı, Türkiye Cumhuriyeti 5 Yıl Vadeli Kredi Temerrüt Takası Primi; Temerrüt Halinde Kayıp Parametresi İçin Mevsim Ürünleri Hariç Tüketici Fiyat Endeksi, Türkiye Reel Ekonomik Büyüme Oranı ile Mevsim ve Takvim Etkilerinden Arındırılmış İşsizlik Oranı değişkenlerinde oluşmaktadır. Makroekonomik tahmin modelleri üç adet senaryo içermekte olup, beklenen kredi zararı hesaplamalarında ilgili senaryolar dikkate alınmaktadır. İleriye yönelik tahminler için 10 yıllık tahmin ufku kullanılmaktadır. Şirket beklenen kredi zararı hesaplamasında kullandığı makroekonomik değişkenleri yılda bir kez olacak şekilde güncelleyerek modellerine uygulamaktadır. Şirket'in TFRS 9 modeline ilişkin yönetimin bir düzeltilmesi bulunmamaktadır.

Beklenen kredi zararı hesaplaması olumsuz ve baz olmak üzere üç farklı senaryo dikkate alınarak yapılmaktadır. Nihai karşılıklar senaryo olasılıklarıyla ağırlıklandırılarak hesaplanmaktadır.

Raporlama dönemi içerisinde Kurumsal/Ticari ve Bireysel segmentli müşteriler için kullanılan PD modeli TFRS 9 modelleri yıllık gözden geçirme faaliyetleri kapsamında yakın dönem verisi ile kalibre edilmiştir. TFRS 9 kapsamında geliştirilen modeller ile beklenen kredi zararının toplu olarak finansal tablolara alınması amacıyla benzer özelliklere sahip krediler segmente edilmiştir.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Beklenen Kredi Zararı Hesaplaması (Devamı)

Temerrüt Olasılığı modeli kapsamında Segmentasyon yapısı oluşturulurken müşteri türü (bireysel ya da kurumsal/ticari) ve derece notu bilgileri dikkate alınmaktadır. Teminat türü bazında modellenen Temerrüt Halinde Kayıp (Recovery Rate) oranları ve ürün türü bazında modellenen KDO yıl içerisinde kalibre edilmiştir.

Karşılık hesaplamalarında kullanılan temel parametreler aşağıda tanımlanmıştır:

Temerrüt Olasılığı:

Borçlunun Şirkete olan yükümlülüklerini yerine getirememe ya da başka bir ifadeyle Şirkete olan borçlarını geri ödememe ihtimali olarak tanımlanmaktadır. Söz konusu oran, segment bazında gerçekleşen temerrüt oranlarının derece bazlı kalibrasyonu ve kredi dereceleri arasındaki geçişlerin Markov Zinciri yaklaşımıyla modellenmesi yoluyla ileriye dönük Temerrüt Olasılığı tahminleri üretilmektedir. TFRS 9 uygulaması gereğince hesaplamalarda iki tür temerrüt olasılığı dikkate alınmaktadır:

- 12 Aylık Temerrüt Olasılığı: Raporlama tarihinden sonraki 12 ay için kredinin temerrüde düşme olasılığını ifade etmektedir.
- Ömür Boyu Temerrüt Olasılığı: Kredinin ömrü boyunca temerrüt etme olasılığını ifade etmektedir.

Şirket kurumsal ve ticari müşteriler için içsel derecelendirme sistemi üzerinden rating notu üretmekte ve 12 aylık veya ömür boyu temerrüt olasılıkları bu ratingler üzerinden tahmin edilmektedir. Söz konusu tahminler gerçekleştirilirken makro ekonomik beklentiler dikkate alınmakta ve üç farklı senaryo üzerinden hesaplanan temerrüt olasılıklarının ağırlıklı ortalaması nihai temerrüt olasılığı olarak dikkate alınmaktadır.

Temerrüt Halinde Kayıp (THK)

Temerrüt Halinde Kayıp Oranı:

Kredinin temerrüt etmesi halinde, tahsilat süresi ve paranın zaman değeri dikkate alınarak karşılaşılabilecek ekonomik kaybı ifade etmektedir. Şirket temerrüt halinde kayıp oranlarını istatistiki olarak geliştirilen model kullanarak belirlemektedir. Model kapsamında hesaplanan THK oranlarına makroekonomik beklentiler entegre edilmiştir. Bu çerçevede THK LGD makroekonomik modelinde gayrisafi yurt içi hasıla, işsizlik oranı ve tüketici fiyat endeksi baz tahminleri kullanılmaktadır.

Kredinin temerrüt etmesi durumunda Şirket'in maruz kalacağı ekonomik kaybı oran cinsinden gösteren parametredir. THK, temerrüt sonrası tahsilatlar, teminat geri kazanımları ve tahsilat sürecinde oluşan maliyetlere ilişkin geçmiş gerçekleşen nakit akışları esas alınarak belirlenmektedir. THK oranları, mevcut koşulları en iyi yansıtan geçmiş gelişmeler ile portföylerin risk belirleyicileri kapsamında değerlendirilen teminat bilgisi ve temerrüt tutarları dikkate alınarak segment bazında oluşturulmakta ve düzenli olarak gözden geçirilmektedir. THK hesaplamaları, tahsilat ve teminat nakit akışlarının tahsil zamanlaması dikkate alınarak etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilmesi suretiyle "paranın zaman değeri" etkisini içermektedir.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Temerrüt Tutarı (TT)

Bir kredinin ne kadar bakiye ile temerrüt edeceğini gösteren parametredir. Spot ya da taksitli bir kredi için temerrüt tutarı, temerrüt tarihinde ödeme tablosunda yer alan tutardır.

Şirket beklenen kredi zararlarının hesaplanmasında ileriye yönelik makroekonomik bilgileri temerrüt olasılığı hesaplamalarına dahil etmektedir. Bu bağlamda Türkiye'nin yıllık reel Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (GSYH) büyüme oranı üzerinden gelecek dönemlere ilişkin temerrüt oranı tahminlemesi yapılmaktadır. Makroekonomik değişkene ilişkin tahminler, beklenen kredi zararı hesaplamasında kullanılmak üzere olumsuz, baz ve olumlu olmak üzere üç farklı senaryoya göre belirlenmektedir. İlgili senaryolarda üretilen beklenen kredi zararlarının ağırlıklı ortalaması üzerinden nihai değerlere ulaşılmaktadır.

Şirket beklenen kredi zararlarının hesaplanmasında ileriye yönelik makroekonomik bilgileri temerrüt olasılığı hesaplamalarına dahil etmektedir. Bu bağlamda Türkiye'nin yıllık reel Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (GSYH) büyüme oranı üzerinden gelecek dönemlere ilişkin temerrüt oranı tahminlemesi yapılmaktadır. Makroekonomik değişkene ilişkin tahminler, beklenen kredi zararı hesaplamasında kullanılmak üzere olumsuz, baz ve olumlu olmak üzere üç farklı senaryoya göre belirlenmektedir. İlgili senaryolarda üretilen beklenen kredi zararlarının ağırlıklı ortalaması üzerinden nihai değerlere ulaşılmaktadır.

TFRS 9 kapsamına giren finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirmeden sonra kredi kalitesindeki değişime göre üç aşamaya ayrılmakta ve beklenen kredi zararı bulunduğu aşamaya göre hesaplanmaktadır:

- Aşama 1: Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu finansal varlıklar için değer azalış karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleştirilir.
- Aşama 2: Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olan finansal varlıklar 2. aşamaya aktarılır. Bu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı muhasebeleştirilir.
- Aşama 3: Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair yeterli ve tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu finansal varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı muhasebeleştirilir.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Ömür Boyu Beklenen Kredi Zararı

Finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır. TFRS 9 standardında "... bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer." hükmüne yer verilmiştir.

Bir müşterinin 2. Grup Yakın İzlemedeki Krediler (2. Aşama) veya Donuk Alacaklar (3. Aşama) altında sınıflandırılması durumunda, kullanılan krediler için kredilerin tüm ömrü boyunca oluşabilecek temerrüt olaylarına ilişkin temerrüt olasılıkları üzerinden ömür boyu beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmaktadır. Buna göre ömür boyu beklenen kredi zararı; ilgili döneme ilişkin temerrüt olasılığı (TO) esas alınarak, temerrüt halinde kayıp (THK) ve temerrüt tutarı (TT) bileşenleri ile çarpılması suretiyle belirlenir. Bu hesaplamada, ileriye yönelik makroekonomik beklentileri yansıtan olumlu, olumsuz ve baz senaryolar altında oluşturulan temerrüt olasılıkları (TO), senaryolara verilen olasılıklar üzerinden ağırlıklandırılarak tek bir ağırlıklandırılmış TO elde edilmekte; ömür boyu beklenen kredi zararı hesaplaması bu ağırlıklandırılmış TO kullanılarak gerçekleştirilmektedir.

2. Aşama ve 3. Aşama krediler için hesaplanan beklenen kredi zararı karşılığı yöntemleri benzer olmakla birlikte, 3. Aşama krediler için temerrüt olasılığı %100 kabul edilmektedir. Ayrıca, Aşama 3 kredilere ilişkin beklenen kredi zararı hesaplamalarında temerrütte kalma süresi ve geçmiş tahsilat performansı dikkate alınarak temerrüt sonrası tahsilat döngüsünü yansıtan artan THK oranları kullanılmaktadır. Temerrütte kalma süresinin belirli bir seviyeyi aşması ve ilave sürenin beklenen kayıp üzerinde anlamlı bir değişime yol açmaması durumunda, ilgili krediler için THK oranının %100 olduğu varsayılmakta ve tahsilat beklentisinin kalmadığı kabul edilmektedir.

Temerrüt Tanımı

TFRS 9 Standardı, doğrudan bir temerrüt tanımına yer vermemekle beraber, kredi risk yönetiminde kullanılan ile tutarlı bir temerrüt tanımı yapılmasını gerektirmektedir. Şirket; TFRS 9'da yer alan "İşletme temerrüt riskinin belirlenmesi amacıyla temerrüdü tanımlarken, ilgili finansal araca ilişkin işletme içi kredi risk yönetimi amaçları açısından kullanılan tanım ile tutarlı bir temerrüt tanımı kullanır ve uygun olması durumunda nitel göstergeleri (örneğin finansal taahhütleri) dikkate alır. Ancak işletme, daha uzun süreli bir gecikme olduğunda temerrüdün ortaya çıkacağını ortaya koyan makul ve desteklenebilir bilgilere sahip olmadığı sürece temerrüdün, finansal aracın vadesi 90 gün geçtikten daha sonra meydana gelmeyeceğine yönelik aksi ispat edilebilir bir ön kabul vardır.

Bu amaçlar için kullanılan temerrüt tanımı, diğer bir temerrüt tanımının belirli bir finansal araç için daha uygun olduğunu kanıtlayan bilgiler elde edilebilir olmadıkça tüm finansal araçlara tutarlı bir şekilde uygulanır." maddesi uyarınca 90 günlük gecikme süresini dikkate almakta, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ'in temerrüt tanımı çerçevesinde aşağıda belirtilen iki durumdan en az birinin gerçekleşmesi halinde borcun temerrüt ettiğini kabul etmektedir. a) Teminatlara başvurulmaksızın borçlunun Şirket'e olan borçlarını tamamen ödeyemeyeceğine kanaat getirilmesi. b) Borçlunun Şirket'e olan önemli tutardaki yükümlülüklerini ifa etmede 90 günden fazla gecikmesi. Donuk alacak olarak sınıflandırılan krediler için (3. Aşama) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplaması, Temerrüt Halinde Kayıp (THK) tutarı tahminlemesi kullanılarak yapılmaktadır. Söz konusu tahminleme, geçmiş veriler esas alınarak segment bazında yapılmakta ve her bir segmentin takibe düştüğü tarihten sonra geçen süre içinde yapılan tahsilat tutarından sonra kalan tutarın gider yazılması prensibi ile belirlenmektedir.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Düşük Kredi Riskine Sahip Portföyler

TFRS 9 Standardı, bazı portföyler için geçmiş temerrüt verisi bulunamadığı durumlarda bu portföylere ilişkin sağlıklı sonuçlar üretilmemesi nedeni ile düşük temerrüt oranı kullanılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanabileceğini belirtmektedir. Söz konusu hüküm standartta "Finansal aracın raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğunun belirlenmesi durumunda, işletme finansal araçtaki kredi riskinin ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmadığını varsayabilir" şeklinde açıklanmaktadır.

Kredi Riskinde Önemli Artış

Kredi Riskinde Önemli Artış, Şirket'in ayıracağı beklenen kredi zarar karşılığı rakamlarının 12 Aylık Beklenen Kredi Zarar Karşılığı yerine, Ömür Boyu Beklenen Kredi Zarar Karşılığı üzerinden muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu çerçevede finansal tablolara ilk alındığı tarihten sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda ilgili finansal varlık ikinci aşamaya aktarılmaktadır.

Kredi riskinde önemli artış kriteri olarak dikkate alınan durumlar

- 30 günden fazla gecikmiş olan alacaklar
- Yakın izleme portföyünde takip edilen alacaklar
- Ödeme gücü nedeniyle yeniden yapılandırılan alacaklar
- Finansal tablolara ilk alınma tarihinde ölçülen temerrüt olasılıkları ile raporlama tarihinde gözlemlenen temerrüt olasılıkları arasındaki farkları belirlenen eşik değerleri aşan alacaklar

-Kayıtlardan çıkarma:

Finansal varlıklar, Şirket'in ilgili varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklardaki kontrolünü kaybetmesi durumunda kayıtlardan çıkartılmaktadır. Bu durum bu hakların gerçekleşmesi, vadesinin dolması veya karşı tarafa transfer edilmeleri durumunda oluşur.

Finansal yükümlülükler, Şirket'in sözleşmede belirtilen yükümlülüklerinin süresinin dolması, ertelenmesi veya ödenmesi durumunda kayıtlardan çıkartılmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri

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

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm yükümlülükleri düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Şirket gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur ve faiz oranı dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla zaman zaman türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward ve para swap sözleşmeleri) kullanmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden değerlendirilmektedir. Türev işlemlerin finansal riskten korunma muhasebesine (hedge accounting) uygun kalem olarak tanımlanması için tüm gereken koşullar yerine getirilmediği durumlarda, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve söz konusu araçlar dolayısı ile gerçekleşen kazanç veya kayıp kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Şirket, yabancı para finansal kiralama alacaklarını döviz kurundaki değişikliklerden kaynaklanan nakit akış riskinden korunmak amacıyla, türev portföyünde bulunan para swap işlemleri aracılığıyla TMS 39 uyarınca nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaktadır. Şirket her bilanço tarihinde nakit akış riskinden korunma muhasebesi için etkinlik testleri uygulamakta, etkin olan kısımlar TMS 39'da tanımlandığı şekilde finansal tablolarda özkaynaklar altında "Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesap kaleminde muhasebeleştirilmekte, etkin olmayan kısma ilişkin tutar ise gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Şirket, nakit akış riskinden korunma muhasebesi uyguladığı türev finansal araçlar için TMS 39 uyarınca gerekli yazılı dokümantasyonu oluşturmakta ve korunma ilişkisinin etkinliğini her raporlama döneminde değerlendirmektedir. Şirket, söz konusu ilişkilendirmenin başlangıcında ve devam eden süreç içerisinde, finansal riskten korunma yönteminin, ilgili araçların yöntemin uygulandığı süreçteki beklenen gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikler üzerinde etkin olup olmadığını veya her bir korunmanın gerçekleşen sonuçlarındaki etkinliğinin %80 - %125 aralığında olup olmadığını değerlendirir.

Nakit akış riskine yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişiklikleri, riskten korunulan kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleşene kadar diğer kapsamlı gelirler altında sınıflanır.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Finansal yükümlülükler (Devamı)

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi (Devamı)

Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev işlemlerin gerçeğe uygun değerlerinde ortaya çıkan fark diğer kapsamlı gelirler altında, "nakit akış riskinden korunma kayıpları / kazançları" hesabında izlenmektedir. Riskten korunmanın, riskten korunma muhasebesi şartlarını artık yerine getirmediği durumlarda, diğer kapsamlı gelirler altında sınıflanan "nakit akış riskinden korunma kayıpları / kazançları" vadeye kalan süre içerisinde doğrusal amortisman yöntemiyle gelir tablosunda "Türev finansal işlemlerden kar/(zarar)" hesabına yansıtılır. Riskten korunan kalemin gerçekleşmeyeceğinin kesin olduğu durumlarda, diğer kapsamlı gelirler altında sınıflanan "nakit akış riskinden korunma kayıpları / kazançları"nın tamamı gelir tablosunda "Türev finansal işlemlerden kar/(zarar)" hesabına yansıtılır. Şirket'in türev ürünleri "TFRS 9 Finansal Araçlar" ("TFRS 9") gereğince "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan" veya "Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı" olarak sınıflandırılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in her işletmesinin bireysel finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
ABD Doları	46,5551	42,8623
Avro	53,0950	50,4532

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden ve dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonunda geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilen parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınarak TL'ye çevrilir.

Hisse Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karı veya zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç 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 bulunmuştur.

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Adi Hissedarlara Dağıtılabılır Net Kar / (Zarar)	158.911	100.467
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi (Bin)	20.000.000	20.000.000
Hisse Başına Kar (Tam TL tutarı ile gösterilmiştir.)	0,00794	0,00502

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. TMS 10 "Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar", hükümleri uyarınca raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Varlıklar"da belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların, üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden yürürlükteki vergi oranı ile geçici vergi hesaplayarak ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci gününe kadar beyan edip aynı günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye'de kurumların ticari kazancı, vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan indirim ve istisnaların düşülmesiyle hesaplanan yasal vergi matrahı üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulmaktadır. Söz konusu matraha uygulanan kurumlar vergisi genel oranı; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlar için %30'dur. Dolayısıyla, Şirket 2026 yılına ait cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamasında %30 vergi oranını kullanmıştır. (31 Aralık 2025: %30).

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete 'de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi uyarınca, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır. Bu kapsamda, Şirket'in vergi amaçlı mali tabloları 2023 hesap döneminden itibaren enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

Ancak, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 7491 sayılı "Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun" 17'nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu nedenle, ilgili dönemlerde enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklı bir dönem vergi gideri doğmamıştır.

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37'nci madde uyarınca; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortismanla tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur. Şirket, 30 Haziran 2026 mali tablolarında ilgili yeniden değerlendirme imkanından yararlanmamıştır.

Vergi Usul Kanunu'nun Geçici 37'nci maddesine göre 30 Haziran 2026 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasından kaynaklanan vergi etkileri 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (Devamı)

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve Kurumlar Vergisi Kanununun kazanç istisnası kapsamında olan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %50’lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkulleri (taşınmazları) ile bunlar üzerindeki kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %50’lik kısmı kurumlar vergisinden istisnayı. Ancak, yapılan değişiklikle 15 Temmuz 2023 itibarıyla; Kurumlar Vergisi Kanununda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasif kısmında bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Söz konusu kazanç bu süre içerisinde sermayeye ilave edilebilmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı, kurumlar vergisi için kurum kazancının tespitinde indirim konusu yapılamamakta olup, dağıtılmış kâr payı olarak dikkate alınır.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı hükümet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Şirket'in muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri aşağıdaki tabloda yer alan varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Net iskonto oranı	%2,80	%2,80
Tahmini kıdem tazminatına hak kazanma oranı	%87,57	%87,57

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır.

Nakit Akış Tablosu

Döneme ilişkin nakit akışları, nakit akış tablosunda, esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in finansal kiralama ve faaliyet kiralamasından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili Taraflar

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamaları"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Not 22).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli mevduat	21.818	626.749	25.217	186.195
Vadesiz mevduat	18.821	33.877	1.090	11.778
Toplam	40.639	660.626	26.307	197.973

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinden hesaplanan beklenen zarar karşılık tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Nakit akış tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri değerinin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla tutarı vadeli mevduatların faiz gelir reeskontları hariç tutularak 701.213 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2025: 224.249 TL).

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli mevduatları üç aydan kısa vadeli olup, Türk Lirası, ABD Doları ve Avro cinsinden vadeli mevduatların etkin faiz oranı sırasıyla %39,77 %2,00 ve %1,00'dir (31 Aralık 2025: Türk Lirası, Avro ve ABD Doları %37,51, %1,50 ve %0,75).

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal kiralama alacakları	10.728.570	8.621.168
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	40.361	38.096
Brüt finansal kiralama alacakları	10.768.931	8.659.264
Kazanılmamış faiz geliri	(1.807.181)	(1.446.203)
Finansal kiralama alacakları	8.961.750	7.213.061
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 1	(25.184)	(25.788)
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 2	(19.622)	(24.032)
Toplam finansal kiralama alacakları	8.916.944	7.163.241
Takipteki finansal kiralama alacakları	166.544	185.983
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 3	(106.315)	(98.683)
Finansal kiralama alacakları, (net)	8.977.173	7.250.541

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal kiralama alacaklarının faiz profili aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli	8.662.516	6.999.412
Değişken faizli	299.234	213.649
Kiralama işlemlerinden alacaklar	8.961.750	7.213.061

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Finansal kiralama alacaklarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Brüt 30 Haziran 2026	Net 30 Haziran 2026
2026	3.084.655	2.431.601
2027	4.018.806	3.273.530
2028	2.063.760	1.777.076
2029	1.075.933	977.501
2030 ve sonrası	525.777	502.042
	10.768.931	8.961.750

	Brüt 31 Aralık 2025	Net 31 Aralık 2025
2025	4.423.240	3.518.561
2026	2.534.693	2.145.194
2027	1.037.088	926.956
2028	458.363	425.483
2029 ve sonrası	205.880	196.867
	8.659.264	7.213.061

Net finansal kiralama alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	8.921.389	7.174.965
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	40.361	38.096
Değer düşüklüğüne uğramış	166.544	185.983
	9.128.294	7.399.044
Beklenen zarar karşılığı	(151.121)	(148.503)
Net finansal kiralama alacakları	8.977.173	7.250.541

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal kiralama alacakları - Aşama 1	8.761.840	6.894.483
Finansal kiralama alacakları - Aşama 2	199.910	318.578
Finansal kiralama alacakları - Aşama 3	166.544	185.983
	9.128.294	7.399.044
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 1	(25.184)	(25.788)
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 2	(19.622)	(24.032)
Beklenen zarar karşılığı - Aşama 3	(106.315)	(98.683)
Net finansal kiralama alacakları	8.977.173	7.250.541

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Değer kaybına uğramış finansal kiralama alacaklarının faturalanmış tutar ve anaparaları dahil yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
90-180 gün	26.123	21.760
181-365 gün	9.232	48.219
365 gün üzeri	131.189	116.004
Toplam	166.544	185.983

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansal kiralama alacaklarının faturalanmış tutar ve kalan anapara bazında yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara
0 - 30 gün	16.687	271.867	11.305	66.347
31 - 60 gün	11.684	102.661	8.037	52.805
61 - 90 gün	11.990	27.470	18.754	63.311
	40.361	401.998	38.096	182.463

Şirketin finansal kiralama beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başındaki beklenen zarar karşılığı	148.503	101.048
Cari dönem karşılık gideri	17.860	32.931
Zarar olarak muhasebeleştirilen alacaklardan tahsilatlar	(15.242)	(14.960)
Aktiften silinen alacak karşılıkları (*)	-	-
Dönem sonundaki karşılık	151.121	119.019

(*) Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla aktiften çıkarılmış donuk alacak yer almamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır.)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadesi geçmiş finansal kiralama alacakları ile ilişkin olmak üzere finansal kiralama konusu malların gerçeğe uygun bedellerine ilave olarak 66.410 TL (31 Aralık 2025: 71.163 TL) tutarında almış olduğu ipotek, geri satın alım sözleşmesi, rehinli varlıkları ile alacak temlikleri bulunmaktadır. Bu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Rehinli varlıklar	46.033	43.743
İpotek (*)	15.377	23.920
Hayat sigortası	5.000	3.500
Nakit blokaj	-	-
	66.410	71.163

(*) İpoteklerin ekspertiz bedelleri dikkate alınmıştır.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Finansal kiralama alacakları için finansal kiralama konusu maddi duran varlıklar haricinde müşterilerden alınan teminatlar aşağıdaki gibidir (takipteki alacaklar için alınan teminatları da içermektedir):

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kefaletler	63.060.557	54.271.184
Hayat sigortası	1.533.862	921.493
İpotek	750.179	751.890
Sermaye pay devri	603.449	559.301
Rehinli varlıklar	526.263	463.421
Alacak temlikleri	110.846	103.169
Teminat mektubu	70.499	78.631
Teminat çekleri	61.453	56.578
Nakit blokaj	2.184	6.333
Teminat senetleri	37	37
Toplam	66.754.571	57.279.026

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 17.643 TL tutarında vadesi geçmemiş ve henüz değer düşüklüğüne uğramamış (31 Aralık 2025: 13.062 TL) ve 36.571 TL tutarında vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış (31 Aralık 2025: 37.264 TL) finansal kiralama alacağı yeniden ödeme planına bağlanmış, revize görmüş veya yeniden yapılandırılmıştır.

Net finansal kiralama alacaklarının sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026 (*)	%	31 Aralık 2025 (*)	%
Diğer imalat	1.859.823	21	1.778.420	25
Diğer Toplumsal Hizmet	1.384.729	15	858.187	12
Tekstil	1.374.281	15	687.053	9
Metal	1.247.861	14	1.148.160	16
İnşaat	1.141.661	13	1.050.865	15
Toptan&Parakende	485.674	5	347.259	5
Taşımacılık	371.269	4	353.781	5
Emlak ve komisyon	324.778	4	250.570	3
Otel&restoran	232.449	3	232.696	3
Madencilik	218.770	2	228.185	3
Gıda	146.499	2	89.630	1
Tarım	118.516	1	127.977	2
Sağlık	30.988	1	27.101	-
Elektrik&Gaz	24.452	-	33.177	1
Toplam	8.961.750	100	7.213.061	100

(*) Takipteki alacakları içermemektedir.

Finansal kiralama alacağı kiralama dönemi süresince tahsil edilecek kiralardan oluşur. Kiracılarla yapılan kira sözleşmeleri uyarınca, kiralanan kalemlerin mülkiyeti kiracılara kiralama dönemi sonunda teslim edilir.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. KİRALAMA İŞLEMLERİ VE TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Anapara (Döviz tutarı)	Anapara (TL tutarı)	Kazanılmamış gelirler (Döviz tutarı)	Kazanılmamış gelirler (TL tutarı)
Para birimi				
Avro	101.275	5.377.187	11.319	600.999
ABD Doları	28.547	1.328.996	4.108	191.238
TL	2.255.567	2.255.567	1.014.944	1.014.944
Toplam		8.961.750		1.807.181

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, finansal kiralama alacaklarının ilgili döviz cinslerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	Anapara (Döviz tutarı)	Anapara (TL tutarı)	Kazanılmamış gelirler (Döviz tutarı)	Kazanılmamış gelirler (TL tutarı)
Para birimi				
Avro	93.525	4.718.628	10.304	519.851
ABD Doları	17.241	738.980	2.408	103.199
TL	1.755.453	1.755.453	823.153	823.153
Toplam		7.213.061		1.446.203

5. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
<u>Maliyet</u>				
Taşıtlar	5.378	30.224	-	35.602
Mobilya ve demirbaşlar	6.937	2.089	(721)	8.305
Ofis kullanım hakkı	46.041	-	-	46.041
	58.356	32.313	(721)	89.948
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Taşıtlar	(896)	(2.273)	-	(3.169)
Mobilya ve demirbaşlar	(4.301)	(628)	290	(4.639)
Ofis kullanım hakkı	(3.223)	(4.603)	-	(7.826)
	(8.420)	(7.504)	290	(15.634)
Net defter değeri	49.936	24.809	(431)	74.314

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
<u>Maliyet</u>				
Binalar ve arsalar	170.861	-	-	170.861
Mobilya ve demirbaşlar	27.985	254	(83)	28.156
	198.846	254	(83)	199.017
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Binalar ve arsalar	(2.492)	(157)	-	(2.649)
Mobilya ve demirbaşlar	(6.407)	(1.666)	14	(8.059)
	(8.899)	(1.823)	14	(10.708)
Net defter değeri	189.947	(1.569)	(69)	188.309

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
<u>Maliyet</u>				
Haklar	10.740	2.272	-	13.012
	10.740	2.272	-	13.012
<u>Birikmiş itfa payı (-)</u>				
Haklar	(7.151)	(716)	-	(7.867)
	(7.151)	(716)	-	(7.867)
Net defter değeri	3.589	1.556	-	5.145

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
<u>Maliyet</u>				
Haklar	8.389	789	-	9.178
	8.389	789	-	9.178
<u>Birikmiş itfa payı (-)</u>				
Haklar	(6.177)	(455)	-	(6.632)
	(6.177)	(455)	-	(6.632)
Net defter değeri	2.212	334	-	2.546

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde cari dönem vergi borcu ve vergi karşılığı aşağıdaki gibidir:

Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi karşılığı	61.709	125.563
Diğer vergi borçları(*)	8.507	3.814
Toplam	70.216	129.377

(*) Bakiyenin büyük bir bölümü ödenecek muhtasar, kdv ve sgk tutarını içermektedir.

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

Vergi Geliri / Gideri	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(10.821)	7.527
Cari dönem vergi gideri	(61.709)	(49.762)
Toplam	(72.530)	(42.235)

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki vergi indirimine konu olmayan şerefiye ve muhasebeye ve vergiye konu olmayan ilk defa kayıtlara alınan varlık ve yükümlülük farkları hariç geçici farklar üzerinden hesaplanır. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarının detayları aşağıdaki gibidir:

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Karşılıklar	50.386	55.399	15.116	16.620
Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	14.998	14.253	4.499	4.276
Sabit kıymet enflasyon değer artışı	-	3.241	-	972
Diğer	42.725	36.267	12.818	10.880
Ertelenmiş vergi varlıkları	108.109	109.160	32.433	32.748
Sabit kıymet enflasyon değer artışı	(2.369)	-	(711)	-
Peşin ödenmiş komisyonlar	(21.710)	(11.875)	(6.513)	(3.561)
Türev işlem gelir reeskontu	(36.608)	(15.145)	(10.982)	(4.544)
Sigorta komisyon gelir reeskontu	(3.815)	(5.238)	(1.145)	(1.572)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(64.502)	(32.258)	(19.351)	(9.677)
Ertelenmiş vergi varlıkları/	43.607	76.902	13.082	23.071

Net ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	23.071	(30.841)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	(10.821)	7.527
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	832	1.145
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	13.082	(22.169)

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar / (zarar)	231.441	371.121
Geçerli vergi oranı	%30	%30
Hesaplanan vergi	69.432	111.336
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	75.530	122.023
Diğer	(72.432)	(118.603)
Vergi karşılığı	72.530	114.756

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER AKTİFLER

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Faiz ve gelir tahakkuk ve reeskontları	101.537	-	59.419	-
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	55.551	222.079	250.454	772.318
Peşin ödenen vergiler	31.249	-	94.014	-
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	24.665	391.726	4.856	281.946
Peşin ödenmiş giderler	12.423	86.129	5.950	64.739
Müşterilerden tali alacaklar	11.547	27.518	6.831	29.800
Sigorta gelir reeskontu	3.815	-	5.238	-
Devreden KDV	-	-	42.160	-
Diğer	22	-	-	-
Toplam	240.809	727.452	468.922	1.148.803

9. TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026

	Kontrat	Gerçeğe uygun değer	
	Tutarı TL	Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Türev finansal araçlar</i>			
Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler (*)	490.845	36.608	-
Toplam türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)	490.845	36.608	-

31 Aralık 2025

	Kontrat	Gerçeğe uygun değer	
	Tutarı TL	Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Türev finansal araçlar</i>			
Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler (*)	793.538	15.145	-
Toplam türev finansal varlıklar / (yükümlülükler)	793.538	15.145	-

* İkinci bölümde yer alan önemli muhasebe politikalarının özeti kısmında "Türev finansal araçlar" altında detayları açıklanmıştır.

10. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 yıla kadar	11.644	10.720
1 yıldan 5 yıla kadar	29.046	26.742
Toplam	40.690	37.462

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. ALINAN KREDİLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli krediler	320.457	604.510
Uzun vadeli kredilerin cari dönem taksitleri	6.344.144	4.890.069
Toplam kısa vadeli krediler	6.664.601	5.494.579
Uzun vadeli kredilerin uzun dönem taksitleri	1.038.773	964.789
Toplam uzun vadeli krediler	1.038.773	964.789
Toplam krediler	7.703.374	6.459.368

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin Faiz Oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Kısa vadeli krediler						
Sabit oranlı krediler:						
Avro	5,04	83.235	4.419.350	4,94	81.321	4.102.894
ABD Doları	6,37	30.771	1.432.559	6,31	15.748	675.005
TL	41,21	320.458	320.458	40,69	604.510	604.510
Değişken oranlı krediler:						
Avro	4,88	7.252	385.066	4,93	2.223	112.170
ABD Doları	7,00	2.302	107.168	-	-	-
			6.664.601			5.494.579
Uzun vadeli krediler						
Sabit oranlı krediler:						
TL	41,00	8.306	8.306	41,00	62.922	62.922
Avro	5,33	4.974	264.114	5,50	10.000	504.532
Değişken oranlı krediler:						
Avro	4,98	10.461	555.412	4,93	7.875	397.335
ABD Doları	6,24	4.531	210.941	-	-	-
			1.038.773			964.789
Toplam krediler			7.703.374			6.459.368

Orta/uzun vadeli kredilerin geri ödemeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025	
	Sabit faizli	Değişken faizli		Sabit faizli	Değişken Faizli
2026	-	26.368	2026	-	-
2027	272.421	245.269	2027	567.455	113.524
2028	-	236.333	2028	-	113.524
2029	-	172.256	2029	-	113.524
2030	-	59.760	2030	-	56.762
2031	-	26.367	2031	-	-
	272.421	766.353		567.455	397.334

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen sukuklar	1.375.757	-	1.042.866	-
İhraç edilen bonolar	-	-	-	-
Toplam	1.375.757	-	1.042.866	-

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu sukuklar ve özellikleri aşağıdadır:

Türü	ISIN Kodu	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi	TL	Faiz Oranı	Faiz Ödemesi
Sukuk	TRDEMVK72614	100.000	13.07.2026	108.955	41,50	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK82613	100.000	11.08.2026	105.809	43,00	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK92620	100.000	4.09.2026	102.635	37,25	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK92638	100.000	21.09.2026	100.568	37,25	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK92646	100.000	25.09.2026	100.170	38,00	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVKE2636	100.000	27.10.2026	106.620	41,00	Vadede
Sukuk	TRDEMVKA2655	100.000	4.12.2026	102.233	42,75	Vadede
Sukuk	TRDEMVKA2614	100.000	18.12.2026	119.871	39,00	Vadede
Sukuk	TRDEMVK12750	100.000	26.01.2027	115.075	35,50	6 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK22759	100.000	26.02.2027	112.315	37,90	Vadede
Sukuk	TRDEMVK22767	100.000	26.02.2027	112.315	37,90	Vadede
Sukuk	TRDEMVK32725	100.000	18.03.2027	111.477	42,00	Vadede
Sukuk	TRDEMVK52723	75.000	26.05.2027	77.714	39,66	3 ayda bir faiz
		1.275.000		1.375.757		

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu sukuklar ve özellikleri aşağıdadır:

Türü	ISIN Kodu	Nominal Tutarı	İtfa Tarihi	TL	Faiz Oranı	Faiz Ödemesi
Sukuk	TRDEMVK32659	100.000	18.03.2026	109.328	39,00	Vadede
Sukuk	TRDEMVK42617	100.000	10.04.2026	107.865	39,00	Vadede
Sukuk	TRDEMVK42658	100.000	21.04.2026	104.277	38,25	Vadede
Sukuk	TRDEMVK42633	50.000	30.04.2026	52.863	38,25	Vadede
Sukuk	TRDEMVK52624	50.000	22.05.2026	51.468	38,00	Vadede
Sukuk	TRDEMVK72614	100.000	13.07.2026	108.700	41,50	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK82613	100.000	11.08.2026	105.576	43,00	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK92620	100.000	04.09.2026	102.686	37,25	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK92638	100.000	21.09.2026	99.946	37,25	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVK92646	100.000	25.09.2026	99.550	38,00	3 ayda bir faiz
Sukuk	TRDEMVKA2614	100.000	18.12.2026	100.607	39,00	3 ayda bir faiz
		1.000.000		1.042.866		

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Personel primleri karşılığı	9.270	-	10.700	-
Kullanılmamış izin karşılığı	3.007	-	1.513	-
Kıdem tazminatı karşılığı	2.721	-	2.040	-
Toplam	14.998	-	14.253	-

Kıdem tazminatı karşılığının, 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı - 1 Ocak	2.040	1.467
Hizmet maliyeti	681	1.902
Dönem içi ödemeler	-	(1.806)
Dönem sonu - 30 Haziran	2.721	1.563

13. ÇALIŞAN HAKLARI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

Personel primleri karşılığının, 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı	10.700	3.771
Dönem içi ödemeler (-)	(8.680)	(3.604)
İptal edilen (-)	-	-
Ayrılan karşılık	7.250	5.400
Dönem sonu	9.270	5.567

Kullanılmamış izin karşılığının, 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Dönem başı	1.513	1.740
Dönem içi ödemeler (-)	-	(351)
İptal edilen (-)	-	-
Ayrılan karşılık	1.494	439
Dönem sonu	3.007	1.828

14. DİĞER KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Dava karşılığı	1.347	-	1.298	-
Diğer	563	-	677	-
Toplam	1.910	-	1.975	-

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Alınan sipariş avansları	101.909	165.700	129.482	215.295
Sigorta prim borçları	13.280	126.662	7.304	94.348
Finansal kiralama işlemleri satıcılarına borçlar	22.032	41.498	6.228	111.342
Diğer yükümlülükler	7.484	51.426	2.630	50.411
Toplam	144.705	385.286	145.644	471.396

16. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Ortaklık payı		Ortaklık payı	
	Tutar	(%)	Tutar	(%)
Alternatifbank A.Ş	200.000	100	200.000	100
Ödenmiş sermaye	200.000	100	200.000	100
Sermaye düzeltme farkları	(14.080)		(14.080)	
	185.920		185.920	

Her ortağın sahip olduğu pay oranında oy hakkı vardır. Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1 Kuruş değerinde 20.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır. İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. 25 Mayıs 2022 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirket'in sermayesinin 100.000 TL nakit olarak arttırılarak 200.000 TL yükseltilmesine karar verilmiş ve 31 Mayıs 2022 tarihinde tescil edilerek sermaye artışı gerçekleştirilmiştir. Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltilmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

17. KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalardan alınıp çeşitli kuruluşlara verilen toplam 462.007 TL (31 Aralık 2025: 341.484 TL) tutarında teminat mektubu vardır. Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bankalarda açılmış 28.140 TL tutarında vadeli akreditifi vardır (31 Aralık 2025: 166.877 TL). Şirket üzerine kayıtlı finansal kiralamaya konu olan mallar üzerinde 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır). Şirketin kiralamış olduğu araçlarla ilgili ileriki dönemlerdeki kira ödemenin toplam tutarları 7.555 TL dir.

18. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Finansal kiralama gelirleri	754.880	545.037
Toplam	754.880	545.037

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde genel işletme ve diğer esas faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Personel giderleri (**)	73.733	42.892
Danışmanlık giderleri	12.236	7.369
Amortisman giderleri	9.495	2.278
Sözleşme giderleri(*)	8.956	8.328
Araç ve seyahat giderleri	3.797	1.643
Bilgi işlem giderleri	3.318	2.490
Vergi resim harç giderleri	2.930	2.121
Kanuni takip giderleri	2.703	1.638
Diğer	8.713	2.822
Toplam	125.881	71.581

(*) Sözleşme giderleri müşterilere yansıtılan dava, kanuni takip, noter, ekspertiz ve tercüme giderlerinden oluşmaktadır.

(**) Kıdem tazminatı karşılık giderlerini de içermektedir.

20. FİNANSMAN GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Kullanılan kredilere verilen faizler	242.007	285.927
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	226.877	92.142
Verilen ücret ve komisyonlar	17.395	13.607
Toplam	486.279	391.676

21. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Kambiyo işlemleri karı	691.185	1.087.809
Bankalardan alınan faizler	7.127	10.481
Türev finansal varlıklardan alınan faizler	33.102	-
Diğer(*)	13.631	9.746
Toplam	745.045	1.108.036

(*) Sabit kıymet satış karları ve muhtelif sözleşme gelirlerinden oluşmaktadır.

22. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde diğer faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Kambiyo işlemleri zararı	647.996	996.839
Türev finansal işlemlerden zarar	5.710	32.304
Toplam	653.706	1.029.143

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
Vadesiz mevduat		
Alternatifbank A.Ş.	41.797	3.270
Vadeli mevduat		
Alternatifbank A.Ş.	629.720	195.189
	671.517	198.459
Alınan krediler		
Alternatifbank A.Ş.	103.510	139.473
	103.510	139.473
İlişkili şirket aracılığıyla verilen teminat mektupları		
Alternatifbank A.Ş.	60	75
	60	75
	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025
Türev finansal işlemlerden gelirler		
Alternatifbank A.Ş.	1.031	-
	1.031	-
Türev finansal işlemlerden giderler		
Alternatifbank A.Ş.	2.372	-
	2.372	-
Bankalardan elde edilen faiz gelirleri		
Alternatifbank A.Ş.	2.749	2.052
	2.749	2.052
Kredi faiz giderleri		
Alternatifbank A.Ş.	31.911	44.314
	31.911	44.314
Alınan hizmetler		
Alternatifbank A.Ş.	4.974	3.743
	4.974	3.743
Komisyon giderleri		
Alternatifbank A.Ş.	394	4.286
Alternatif Menkul Değerler A.Ş.	-	55
	394	4.341
Kira gelirleri		
Alternatif Menkul Değerler A.Ş.	-	790
	-	790

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren dönemde üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan toplam menfaat ve ikramiyeler 15.164 TL'dir (30 Haziran 2025: 7.364 TL).

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi****Sermaye riski yönetimi**

Şirket'in sermaye yönetim hedefi, faaliyetlerinin yürütülmesi sürecinde, borç ve özkaynak oranını dengede tutarken, karını optimize etmektedir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam borçlar	9.736.936	8.302.341
Nakit ve nakit benzerleri (-)	701.265	224.280
Net borç	9.035.671	8.078.061
Toplam özkaynak	1.038.912	881.946
Özkaynak / Borç oranı (%)	0,11	0,11

Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla işlemlerini gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Şirket'in maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, müşteriler için belirlenen ve Yönetim Kurulu tarafından belirlenen sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Finansal kiralama alacaklar, çeşitli sektörlere dağılmış, çok sayıda müşterileri kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden devamlı kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	10.708.977	99,38	5.152.617	52,92
Avrupa ülkeleri	37.285	0,35	3.951.616	40,58
Diğer	29.586	0,27	632.703	6,50
Toplam	10.775.848	100	9.736.936	100

31 Aralık 2025	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	9.047.628	98,51	4.940.682	59,51
Avrupa ülkeleri	5.321	0,06	3.361.659	40,49
Diğer	131.338	1,43	-	-
Toplam	9.184.287	100	8.302.341	100

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski yönetimi (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	Finansal Kiralama Alacakları	30 Haziran 2026 Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar	Finansal Kiralama Alacakları	31 Aralık 2025 Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduatlar
Raporlama dönemi sonu itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	8.977.173	39.065	701.265	7.250.541	36.631	224.280
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı ^(*)	66.754.571	-	-	57.279.026	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.903.746	39.065	701.265	7.161.903	36.631	224.280
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	8.903.746	39.065	701.265	7.161.903	36.631	224.280
- Genel kredi karşılığı (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	66.688.162	-	-	57.207.863	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan finansal varlıkların net defter değeri ^(**)	17.643	-	-	13.062	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	17.643	-	-	13.062	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	40.362	-	-	38.096	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	40.362	-	-	38.096	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	15.423	-	-	37.480	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	166.544	-	-	185.983	-	-
- Değer düşüklüğü (-) ^(***)	(151.121)	-	-	(148.503)	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	66.410	-	-	71.163	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

^(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

^(**) Koşulları yeniden görüşülmüş finansal varlıkların net defter değeri bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve henüz değer düşüklüğüne uğramamış yeniden ödeme planına bağlanmış, revize görmüş veya yeniden yapılandırılmış finansal kiralama alacaklarını içermektedir.

^(***) Değer düşüklüğü, ilgili gruptaki vadesi geçmiş kira alacaklarının, ileriye dönük olan kira alacakları için de ayrılmıştır.

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)***Piyasa riski yönetimi***

Piyasa Riski, Şirket'in sermaye ve kazançları ile Şirket'in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, likitite riski, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket bir finansal kiralama şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski, faiz riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Şirket Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerinin yanı sıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları minimum seviyede tutmayı amaçlamaktadır.

Likidite riski yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kuruluna aittir. Yönetim Kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta, uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolarda, Şirket'in yükümlülükleri tahsil etmesi ve ödemesi gereken en erken tarihlere göre hazırlanmıştır. Şirket'in ayrıca yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

	DeFTER değeri	1-3 ay	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışları
30 Haziran 2026						
Alınan krediler	7.703.374	1.596.317	5.352.203	1.159.733	-	8.108.253
İhraç edilen menkul kıymetler	1.375.757	549.115	1.038.912	-	-	1.588.027
Toplam pasifler	9.079.131	2.145.432	6.391.115	1.159.733	-	9.696.280
	DeFTER değeri	1-3 ay	3-12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş/çıkışları
31 Aralık 2025						
Alınan krediler	6.459.368	2.226.367	3.460.322	1.092.014	-	6.778.703
İhraç edilen menkul kıymetler	1.042.866	117.737	1.139.570	-	-	1.257.307
Toplam pasifler	7.502.234	2.344.104	4.599.892	1.092.014	-	8.036.010

Kur riski yönetimi

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak izlenmekte ve aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolara raporlanmaktadır. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerin para cinsine göre dağılımı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur riski yönetimi (Devamı)

30 Haziran 2026	ABD Doları	Avro	CHF	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	421.273	239.353	-	660.626
Finansal kiralama alacakları ^(*)	1.481.373	5.834.308	-	7.315.681
Peşin ödenmiş giderler	25.880	60.250	-	86.130
Diğer aktifler	5.915	21.602	-	27.517
Toplam aktifler	1.934.441	6.155.513	-	8.089.954
Alınan krediler	1.750.669	5.623.941	-	7.374.610
Muhtelif borçlar	30.252	137.907	-	168.159
Diğer yükümlülükler	98.809	118.317	-	217.126
Toplam pasifler	1.879.730	5.880.165	-	7.759.895
Net yabancı para pozisyonu	54.711	275.348	-	330.059
Net nazım hesap pozisyonu	-	(217.453)	-	(217.453)
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	(217.453)	-	(217.453)

^(*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

31 Aralık 2025	ABD Doları	Avro	CHF	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	65.914	132.059	-	197.973
Finansal kiralama alacakları ^(*)	940.893	5.556.746	-	6.497.639
Peşin ödenmiş giderler	10.902	53.837	-	64.739
Diğer aktifler	5.245	24.554	-	29.799
Toplam aktifler	1.022.954	5.767.196	-	6.790.150
Alınan krediler	675.005	5.116.930	-	5.791.935
Muhtelif borçlar	68.233	137.822	-	206.055
Diğer yükümlülükler	111.970	153.391	-	265.361
Toplam pasifler	855.208	5.408.143	-	6.263.351
Net yabancı para pozisyonu	167.746	359.053	-	526.799
Net nazım hesap pozisyonu	-	(358.869)	-	(358.869)
Türev finansal araçlardan alacaklar	-	-	-	-
Türev finansal araçlardan borçlar	-	(358.869)	-	(358.869)

^(*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in ABD Doları, Avro'daki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Aşağıdaki tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10'luk değer artışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	Kar/(Zarar) 30 Haziran 2026	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2025	Özkaynak 30 Haziran 2026	Özkaynak 31 Aralık 2025
Avro	5.790	18	5.790	18
ABD Doları	5.471	16.775	5.471	16.775
Diğer	-	-	-	-

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna etkisi olacaktır.

Yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
ABD Doları	46,5551	42,8623
Avro	53,0950	50,4532

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski yönetimi

Faiz riski, faiz oranlarında meydana gelen değişimlerin finansal araçların değerini etkileme olasılığından kaynaklanır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin arasında doğacak uyumsuzluk ve açıklar sonucunda faiz riskine maruz kalabilir. Şirket, risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin yeniden fiyatlandırmalarını eşleştirerek söz konusu riski kontrol altına alır. Aşağıdaki duyarlılık analizi, bilanço tarihinde mevcut olan ve varsa türev ve türev olmayan finansal araçlardan kaynaklanan faiz oranı riskine göre yapılmıştır. Analiz, bilanço tarihinde mevcut olan değişken faizli finansal borçlar için gerçekleştirilmiştir. Faiz oranlarındaki %1'lik artış veya azalış faiz riskinin Şirket içerisinde üst yönetime raporlanması sırasında kullanılan oran olup, yönetimin faiz oranlarındaki beklediği muhtemel değişikliği ifade eder. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Sabit Faizli		
Vadeli mevduat	648.567	211.412
Kiralama işlemleri, net	8.662.516	6.999.412
Alınan krediler	6.444.786	5.949.862
İhraç edilen menkul kıymetler	1.298.043	990.003
Kiralama işlemlerinden borçlar	63.530	117.570
Değişken Faizli		
Alınan krediler	1.258.588	509.505
Kiralama işlemleri, net	299.234	213.649
İhraç edilen menkul kıymetler	77.714	52.863

30 Haziran 2026 tarihindeki faiz oranı 100 baz puan (%1) daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, faiz gideri sonucu net dönem karı 6.030 TL (31 Aralık 2025: 3.325 TL) daha düşük/yüksek olacaktı. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini raporlama dönemi sonunda, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

30 Haziran 2026	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar	648.567	-	-	-	52.698	701.265
Alım Satım Amaçlı Türev	-	-	-	-	-	-
Fin.Varlıklar	-	-	-	-	36.608	36.608
Finansal kiralama alacakları	1.271.329	2.903.322	4.773.016	14.082	709.445	9.671.194
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	74.314	74.314
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	5.145	5.145
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	98.552	98.552
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	13.082	13.082
Diğer aktifler	-	-	-	-	175.688	175.688
Toplam aktifler	1.919.896	2.903.322	4.773.016	14.082	1.165.532	10.775.848
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Alınan krediler	2.572.129	4.858.824	272.421	-	-	7.703.374
İhraç edilen menkul kıymetler	518.136	857.621	-	-	-	1.375.757
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	210.894	210.894
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-	319.097	319.097
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	8.507	8.507
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	78.617	78.617
Toplam pasifler	3.090.265	5.716.445	272.421	-	617.115	9.696.246
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(1.170.369)	(2.813.123)	4.500.595	14.082	548.417	1.079.602

(*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	211.412	-	-	-	12.868	224.280
Türev finansal varlıklar	-	-	-	-	15.145	15.145
Finansal kiralama alacakları (*)	1.057.243	2.461.325	3.662.645	31.855	1.347.047	8.560.115
Maddi duran varlıklar, (net)	-	-	-	-	49.936	49.936
Maddi olmayan duran varlıklar, (net)	-	-	-	-	3.589	3.589
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	70.689	70.689
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	23.071	23.071
Diğer aktifler	-	-	-	-	237.462	237.462
Toplam aktifler	1.268.655	2.461.325	3.662.645	31.855	1.759.807	9.184.287
Alınan krediler	2.497.935	3.393.977	567.455	-	-	6.459.367
İhraç edilen menkul kıymetler	109.327	933.539	-	-	-	1.042.866
Türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	16.228	16.228
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	222.135	222.135
Diğer yükümlülükler	-	-	-	-	394.905	394.905
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	129.377	129.377
Toplam pasifler	2.607.262	4.327.516	567.455	-	762.645	8.264.878
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(1.338.607)	(1.866.191)	3.095.190	31.855	997.162	919.409

(*) Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar ve kiralama işlemleri için verilen avanslar dahildir.

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabilmesi tutardır. Mevcut olması durumunda kota edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal kiralama alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Alternatif Finansal Kiralama A.Ş.

30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal kiralama alacakları, (net)	8.977.173	7.250.541	9.181.702	7.463.977
Alınan krediler	7.703.374	6.459.368	7.753.840	6.512.572
İhraç edilen menkul kıymetler	1.375.757	1.042.866	1.368.461	1.036.269

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması:

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.

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değeriyle finansal tablolara yansıtılan finansal yükümlülükler ve varlıklar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	
Türev finansal varlıklar	-	36.608	-	
31 Aralık 2025				
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	
Türev finansal varlıklar	-	15.145	-	

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.