

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Adil Varlık Yönetim Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na

Giriş

Adil Varlık Yönetim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz.

Şirket Yönetim Kurulu'nun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

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 yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" 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, Adil Varlık Yönetim Anonim Şirketi'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 Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Bu sınırlı bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Halim ŞAHİN'dir.

İstanbul, 05 Ağustos 2026

**IŞIK YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE
BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
An independent member of BKR International**

**Mehmet Halim ŞAHİN
Sorumlu Denetçi**

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM FİNANSAL RAPORU

Adresi : Zümrütevler Mah. Ural Sok. No: 30/11 Maltepe/İstanbul
Telefon numarası : +90 (0) 850 455 23 45
Faks numarası :
Elektronik posta adresi : info@adilvarlik.com.tr
İnternet adresi : www.adilvarlik.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan yıl sonu finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır:

1. Şirket hakkında genel bilgiler
2. Şirket’in finansal tabloları
3. İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
4. Şirket’in mali bünyesine ve risk yönetimine ilişkin bilgiler
5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
6. Diğer açıklama ve dipnotlar
7. Bağımsız denetim raporu

Bu raporda yer alan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **Bin Türk Lirası (TL)** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

Ali Emre BALLI Şeyma Nur YAZICI Mustafa YAZICI Mina YAZICI Güven ÇAPAN

Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	-------------------------------------

Yağız BAYRAMOĞLU	Fahri AKCAN
------------------	-------------

Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı
------------------------	------------------------

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyadı/Unvan : Gökhan YALIN / Mali Kontrol ve Raporlama Birim Yöneticisi
Telefon : +90 (554) 235 1900

İçindekiler

BİRİNCİ BÖLÜM.....	6
1. Genel Bilgiler	6
1.1. Şirket'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	6
1.2. Şirket'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	6
1.3. Şirket'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Şirket'te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar	6
1.4. Şirket'te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	6
1.5. Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi	7
İKİNCİ BÖLÜM	9
2. Finansal Tablolar	9
2.1. Finansal durum tablosu (Bilanço)	10
2.2. Nazım hesaplar tablosu	12
2.3. Kar veya zarar tablosu	13
2.4. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	14
2.5. Özkaynak değişim tablosu	15
2.6. Nakit akış tablosu	16
ÜÇÜNCÜ BÖLÜM.....	17
3. Muhasebe politikaları.....	17
3.1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	17
3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	18
3.3. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	22
3.4. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	23
3.5. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	23
3.6. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar	23
3.7. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	24
3.8. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	25
3.9. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	25
3.10. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar ..	25
3.11. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	25
3.12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	26
3.13. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	27
3.14. Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	28
3.15. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	29
3.16. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	29
3.17. Borçlanmalara ilişkin açıklamalar	30
3.18. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar	30
3.19. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	30
3.20. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	30
3.21. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar	30
3.22. Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar	31
3.23. İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar	31
3.24. Pay başına kazançla ilişkin açıklamalar	32
3.25. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar	32
3.26. Muhasebe tahmin ve varsayımları	33
DÖRDÜNCÜ BÖLÜM	33
4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler.....	33
4.1. Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar.....	33
4.2. Kredi riskine ilişkin açıklamalar	34
4.3. Kur riskine ilişkin açıklamalar	34
4.4. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	35
4.5. Likidite riskine ilişkin açıklamalar	36
4.6. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	37
BEŞİNCİ BÖLÜM	39
5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar	39
5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	39
5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	44
5.3. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	50
5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar	52
5.5. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	57
5.6. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar.....	57
5.7. Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	58
5.8. Şirket'in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar	59
ALTINCI BÖLÜM.....	59
6. Diğer açıklamalar	59
6.1. Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar	59
6.2. Raporlama döneminden sonraki olaylar.....	59
YEDİNCİ BÖLÜM	60
7. Diğer açıklamalar	60
7.1. Sınırlı bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar	60
7.2. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar	60

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

1. Genel Bilgiler

1.1. Şirket’in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi

Adil Varlık Yönetim Anonim Şirketi (“Şirket”); 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak, 14 Eylül 2019 tarihli ve 30888 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan kararla İstanbul’da kurulmuştur. Şirket, 202795-5 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Odasına kayıtlı olup, 0081505135 vergi kimlik numarası ile Küçükyağlı Vergi Dairesi mükellefidir.

1.2. Şirket’in sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama

Şirket’in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP Tutar	Oran (%)	TP Tutar	Oran (%)
Mustafa YAZICI	500.000	100,00	500.000	100,00
Ödenmiş Sermaye	500.000	100,00	500.000	100,00

23.06.2025 tarihli Genel Kurulu Kararı ile, Şirket sermayesinin 450.000 TL artırılmasına, artırılan sermayenin tamamının pay sahibi olan Mustafa Yazıcı’nın şirketteki (ortaklara borçlar ve sermaye avansı niteliğindeki) nakdi alacağından karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 500.000 TL olup, her biri nominal 1 TL değerinde olan 500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

1.3. Şirket’in yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Şirket’te sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Başkanı	Ali Emre BALLI
Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Mustafa YAZICI
Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür	Güven ÇAPAN
Yönetim Kurulu Üyesi	Mina YAZICI
Yönetim Kurulu Üyesi	Şeyma Nur YAZICI

1.4. Şirket’te nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP Tutar	Oran (%)	TP Tutar	Oran (%)
Mustafa YAZICI	500.000	100,00	500.000	100,00
Ödenmiş Sermaye	500.000	100,00	500.000	100,00

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Genel Bilgiler (devamı)

1.5. Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi

Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen faaliyet alanları ana başlıklar halinde aşağıdaki gibidir:

- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Alacakların tahsili amacıyla edindiği gayrimenkul veya sair mal, hak ve varlıkları işletebilir, kiralayabilir ve bunlara yatırım yapabilir;
- Alacaklarını tahsil etmek amacıyla borçlularına ilave finansman sağlayabilir;
- Bankaların, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun, özel finans kurumlarının, diğer mali kurumların ve kredi sigortası veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıklarının yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir;
- Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinleri almak kaydıyla sermaye piyasası mevzuatı dahilinde faaliyette bulunabilir ve menkul kıymet ihraç edebilir;
- Faaliyetlerini gerçekleştirmek amacıyla iştirakte bulunabilir,
- Diğer varlık yönetim şirketlerinin satışına aracılık ettiği veya ihraç ettiği finansal ürünlere yatırım yapabilir;
- Şirketlere kurumsal ve finansal yeniden yapılandırma alanlarında danışmanlık hizmeti verebilir.

Şirket, bu maddelerde belirlenen konular dışında faaliyette bulunamaz.

Şirket ana sözleşmesinde sayılan amaç ve faaliyetlerin gerçekleştirilebilmesi için;

- a) İlgili mevzuat hükümlerine uygun olmak kaydıyla, yerli ve yabancı piyasalardan kısa, orta ve uzun vadeli krediler, garantiler veya teminat mektupları almak sureti ile teminatlı veya teminatsız finansman temin edebilir ve gerektiği takdirde, söz konusu finansman işlemleri çerçevesinde tahakkuk edecek borçlarının teminatı olarak varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidatlar tesis edebilir;
- b) Finansal, idari, ticari ve sınai faaliyetleri içi yatırımlarda bulunabilir;
- c) Şirket amaç ve faaliyetlerini gerçekleştirmek için her türlü mali taahhütte bulunabilir;
- d) Amaç ve konusu dahilinde, her türlü makine, tesis, tesisat, menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir ve/veya iktisap edebilir, devredebilir, devralabilir, kira ile tutabilir, kiraya verebilir, alt kiraya verebilir, sahip olduğu menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde irtifak, intifa ve sair haklar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh edebilir;
- e) Şirketin amaç ve faaliyetleri içinde kalmak kaydıyla, ilgili makamlardan gerekli izinleri alarak şirketler kurabilir. Şirket amaç ve faaliyetleri ile ilgili veya amaç ve faaliyetlerine yardımcı veya kolaylaştırıcı faaliyetlerde bulunabilmek için yerli ve yabancı uyruklu tüzel kişilere iştirak edebilir, yerli ve yabancı uyruklu gerçek kişilerle ortaklıklar veya bağlı kuruluşlar kurabilir, aracılık faaliyetinde bulunmamak koşulu ile diğer tüzel kişilere ait hisse, tahvil ve diğer menkul kıymetleri alıp satabilir ve bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir;
- f) Her türlü marka, ihtira beratı, telif ve patent hakları, lisans, imtiyaz, model, resim, know-how, ticaret ünvanı, hususi imal ve istihsal usulleri, alameti farika dahil olmak ancak bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile her türlü fikri mülkiyet hakları ve imtiyazlar iktisap edebilir, kullanabilir, iktisap edilen fikri mülkiyet hakları ile ilgili her türlü ticari muameleleri yapabilir, bunlar üzerinde her türlü hukuki tasarrufta bulunabilir, söz konusu fikri mülkiyet haklarını tescil veya iptal ettirebilir, yerli ve yabancı gerçek ve/veya tüzel kişiler ile lisans sözleşmeleri akdedebilir;

ADIL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Genel Bilgiler (devamı)

1.5. Şirket'in hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi (devamı)

- g) Konusu ile ilgili her nevi menkul, gayrimenkul malları, aynı hakları satın alabilir veya iktisap edebilir, zilyetliğinde bulundurabilir, ariyet verebilir, kira ile tutabilir, finansal kiralama haricinde kiraya verebilir, satabilir veya sair hukuki veya ticari tasarruflarda bulunabilir, üçüncü şahısların menkul ve gayrimenkulleri ve alacakları üzerinde kendi lehine ipotek, rehin ve sair yükümlülükler tesis edebilir; üçüncü şahısların borçlarının teminatı olarak şirket varlıklarının ve/veya alacaklarının tümü veya bir kısmı üzerinde ipotek, rehin veya sair takyidat tesis edebilir, tesis edilen söz konusu hakları fek edebilir;
- h) Şirket amaç ve faaliyetlerine ilişkin veya amaç ve faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi için faydalı olabilecek her türlü ticari, sınai ve/veya mali işlemlere, anlaşmalara ve düzenlemelere taraf olabilir, bunlara ilişkin her türlü sözleşmeyi akdedebilir;
- i) İşlerin yürütülmesi ve/veya gelecekte kurulacak tesislerin işletilmesi için gereken yerli ve yabancı teknik, idari ve uzman personel ve grupları istihdam edebilir, iş akitleri imzalayabilir, yabancılar için çalışma izni başvurusunda bulunabilir ve gerekli olduğu takdirde yabancı çalışanlarının maaşlarını yurtdışına transfer edebilir;
- j) İlgili mevzuat hükümleri uyarınca şirketlerin ihraç edebilecekleri her nevi tahvil, menkul kıymetler, finansman bonoları, kar-zarar ortaklığı belgelerini ihraç edebilir.
- k) Amaç ve konusu dahilinde, her türlü makine, tesis, tesisat, menkul ve gayrimenkul malları satın alabilir ve/veya iktisap edebilir, devredebilir, devralabilir, kira ile tutabilir, kiraya verebilir, alt kiraya verebilir, sahip olduğu menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde irtifak, intifa ve sair haklar tesis edebilir, kira sözleşmelerini tapuya şerh edebilir
- l) Hisse senedi, tahvil, finansman bonusu, devlet tahvili, hazine bonusu, gelir ortaklığı senedi ve benzeri her türlü özel ve kamusal menkul kıymetin, bunlarla ilgili her türlü şuf'a, vefa, iştirak, intifa ve rüçhan haklarının, opsiyon ve benzeri şahsi veya aynı hakları satın alabilir, satabilir, başkaları ile değiştirebilir, bunlar üzerinde her türlü aynı ve şahsi tasarruflarda bulunabilir;
- m) İştirak ettiği şirketlere yatırım, para bulma, proje geliştirme, organizasyon, yönetim, pazarlama ve satış gibi ticari, teknik, ekonomik, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirlenen yatırım danışmanlığı faaliyeti mahiyetinde olmamak üzere mali, idari veya hukuki nitelik taşıyan konularda ivazlı veya ivazsız danışmanlık hizmeti verebilir; iştirak ettiği şirketler adına resmi ve özel ihalelere katılabilir;
- n) Yerli veya yabancı kişi veya kuruluşlarla kısa veya uzun süreli adi ortaklık veya iştirakler kurabilir, bunların mali sorumluluğun yüklenim ve bölüşümüne ilişkin anlaşmalar yapabilir.
- o) Şirket'in işleri için gerekli taşıtları (uçaklar ve gemiler dahil) iktisap edebilir, devredebilir ve bunlar üzerinde aynı şahsi tasarruflarda bulunabilir;

Şirket amaç ve konusuna ilişkin olarak yurt içinde veya yurt dışında şubeler, irtibat büroları açabilir;

Yukarıda belirtilen faaliyetler dışında, ileride Şirket için faydalı, lüzumlu görülecek başka işlere girilmek istendiği takdirde; keyfiyet Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'un onayına sunulacak, bu hususta Genel Kurul tarafından karar alınmasını müteakip öngörülen işler Şirket tarafından yapılabilecektir. Ana sözleşme değişikliği mahiyetinde olan işbu Genel Kurul kararının uygulanabilmesi için Genel Kurul'un onayından önce Yönetim Kurulu tarafından BDDK ve gerekli olduğu takdirde diğer yetkili adli ve idari makamlardan gerekli izinler alınacaktır.

İKİNCİ BÖLÜM

2. Finansal Tablolar

2.1. Finansal durum tablosu (Bilanço)

2.2. Nazım hesaplar tablosu

2.3. Kar veya zarar tablosu

2.4. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

2.5. Özkaynak değişim tablosu

2.6. Nakit akış tablosu

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

AKTİF KALEMLER		Dipnotlar 5.1.	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1	18.235	-	18.235	11.165	-	11.165
1.1	Nakit ve Nakit Benzerleri	1	18.235	-	18.235	11.165	-	11.165
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası		-	-	-	-	-	-
1.1.2	Bankalar	2	7.517	-	7.517	11.165	-	11.165
1.1.3	Para Piyasalarından Alacaklar	2	10.718	-	10.718	-	-	-
1.1.4	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-	-	-	-	-	-
1.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.2.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.3	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.3.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
1.3.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
1.3.3	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
1.4	Türev Finansal Varlıklar	3	-	-	-	-	-	-
1.4.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
1.4.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
II.	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		1.109.451	-	1.109.451	773.296	-	773.296
2.1	Krediler	4	1.326.226	-	1.326.226	914.353	-	914.353
2.2	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.3	Factoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
2.4	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	5	-	-	-	-	-	-
2.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.4.2	Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.5	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	4	(216.775)	-	(216.775)	(141.057)	-	(141.057)
III.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
3.1	Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
IV.	ORTAKLIK YATIRIMLARI		-	-	-	-	-	-
4.1	İştirakler (Net)	6	-	-	-	-	-	-
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
4.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
4.2.1	Konsolide Edilen Mali Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilen Mali Olmayan Ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
4.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	6	-	-	-	-	-	-
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler		-	-	-	-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
V.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	7	31.029	-	31.029	31.162	-	31.162
VI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	8	249	-	249	344	-	344
6.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		249	-	249	344	-	344
VII.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	9	-	-	-	-	-	-
VIII.	CARİ VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	-	-	-
IX.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	10	-	-	-	-	-	-
X.	DİĞER AKTİFLER (Net)	11	522.781	296.620	819.401	259.484	-	259.484
	AKTİF TOPLAMI		1.681.745	296.620	1.978.365	1.075.451	-	1.075.451

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

PASİF KALEMLER		Dipnotlar 5.2.	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
			Cari Dönem			Önceki Dönem		
			46.203,00			31 Aralık 2025		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	1	-	-	-	-	-	-
II.	ALINAN KREDİLER	2	522.990	-	522.990	25.529	-	25.529
III.	PARA PİYASALARINA BORÇLAR	3	-	-	-	-	-	-
IV.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	4	549.174	-	549.174	145.518	-	145.518
4.1	Bonolar		549.174	-	549.174	145.518	-	145.518
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
V.	FONLAR	5	-	-	-	-	-	-
5.1	Müstakrizlerin Fonları		-	-	-	-	-	-
5.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	6	-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	7	-	-	-	-	-	-
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım		-	-	-	-	-	-
VIII.	FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ		-	-	-	-	-	-
IX.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	8	-	-	-	-	-	-
X.	KARŞILIKLAR	9	11.254	-	11.254	6.162	-	6.162
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı		11.254	-	11.254	6.162	-	6.162
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar		-	-	-	-	-	-
XI.	CARİ VERGİ BORCU	10	19.721	-	19.721	41.060	-	41.060
XII.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	10	50.021	-	50.021	20.668	-	20.668
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDEN TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
14.1	Krediler		-	-	-	-	-	-
14.2	Diğer Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-
XV.	Diğer YÜKÜMLÜLÜKLER	11	224.012	-	224.012	285.360	-	285.360
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	12	601.193	-	601.193	551.154	-	551.154
16.1	Ödenmiş Sermaye		500.000	-	500.000	500.000	-	500.000
16.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(1.014)	-	(1.014)	(330)	-	(330)
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.1	Yasal Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kar veya Zarar		102.207	-	102.207	51.484	-	51.484
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı		51.484	-	51.484	(4.837)	-	(4.837)
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı		50.723	-	50.723	56.321	-	56.321
			-	-	-	-	-	-
	PASİF TOPLAMI		1.978.365	-	1.978.365	1.075.451	-	1.075.451

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAPLAR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot 5.3.	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
		Cari Dönem			Önceki Dönem		
		30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)		822.500	-	822.500	-	-	-
I. GARANTİ ve KEFALETLER	1	822.500	-	822.500	-	-	-
1.1. Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler		-	-	-	-	-	-
1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler		-	-	-	-	-	-
1.1.3. Diğer Teminat Mektupları		-	-	-	-	-	-
1.2. Banka Kredileri		400.000	-	400.000	-	-	-
1.2.1. İthalat Kabul Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.2.2. Diğer Banka Kredileri		-	-	-	-	-	-
1.3. Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.1. Belgeli Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.3.2. Diğer Akreditifler		-	-	-	-	-	-
1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar		-	-	-	-	-	-
1.5. Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2. Diğer Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6. Menkul Kıymet İhracı Satın Alma Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7. Faktoring Garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8. Diğer Garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.9. Diğer Kefaletlerimizden		-	-	-	-	-	-
II. TAHHÜTLER	1	422.500	-	422.500	-	-	-
2.1. Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.1.1. Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2. Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.3. İştir. ve Bağ. Ort. Ber. İst. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.4. Kullanılan Garanti Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.5. Menkul Kıymet İhraç Aracılık Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri		-	-	-	-	-	-
2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.10. Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13. Diğer Caymaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2. Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
3.1. Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
3.1.1. Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.1.3. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2. Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.3. Faiz Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.4. Faiz Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.5. Menkul Değerler Alım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.3.6. Menkul Değerler Satım Opsiyonları		-	-	-	-	-	-
3.2.4. Futures Para İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1. Futures Para Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2. Futures Para Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5. Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.1. Futures Faiz Alım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5.2. Futures Faiz Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6. Diğer		-	-	-	-	-	-
B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)		-	-	-	-	-	-
IV. EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları		-	-	-	-	-	-
4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
4.3. Tahsile Alınan Çekler		-	-	-	-	-	-
4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler		-	-	-	-	-	-
4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.6. İhracına Alıcı Olunan Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7. Diğer Emanet Kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.8. Emanet Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
V. REHİNLİ KIYMETLER		11.604	-	11.604	25.529	-	25.529
5.1. Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.2. Teminat Senetleri		-	-	-	-	-	-
5.3. Emtia		-	-	-	-	-	-
5.4. Varant		-	-	-	-	-	-
5.5. Gayrimenkul		-	-	-	-	-	-
5.6. Diğer Rehinli Kıymetler		11.604	-	11.604	25.529	-	25.529
5.7. Rehinli Kıymet Alanlar		-	-	-	-	-	-
VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER		(11.604)	-	(11.604)	(25.529)	-	(25.529)
BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI(A+B)		822.500	-	822.500	-	-	-

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnotlar 5.4.	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
		1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
I. FAİZ GELİRLERİ	1	576.306	308.759	168.546	103.991
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		575.155	307.969	168.546	103.991
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		-	-	-	-
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		1.137	776	-	-
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılanlar		-	-	-	-
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar		-	-	-	-
1.5.3 İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler		-	-	-	-
1.6 Finansal Kiralama Faiz Gelirleri		-	-	-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		14	14	-	-
II FAİZ GİDERLERİ(-)	2	(95.646)	(80.297)	-	-
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-	-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(43.432)	(31.122)	-	-
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(52.214)	(49.175)	-	-
2.5 Kiralama Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6 Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
III NET FAİZ GELİRİ/ GİDERİ (I-II)		480.660	228.462	168.546	103.991
IV NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/ GİDERLERİ	3	(6.919)	(6.210)	(25)	(3)
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		-	-	-	-
4.1.2 Diğer		-	-	-	-
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)		(6.919)	(6.210)	(25)	(3)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere		-	-	-	-
4.2.2 Diğer		(6.919)	(6.210)	(25)	(3)
V TEMETTÜ GELİRLERİ	4	-	-	-	-
VI TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	5	(24.721)	(39.959)	117	117
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		15.237	-	-	-
6.2 Türev Finansal İşlemlerinden Kâr/Zarar		-	-	-	-
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		(39.958)	(39.959)	117	117
VII DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	6	5.462	3.626	1.957	1.192
VIII FAALİYET BRÜT KÂRI (III+IV+V+VI+VII)		454.482	185.919	170.595	105.297
IX BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	7	(75.718)	14.003	(11.802)	(11.802)
X DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	7	-	-	-	-
XI PERSONEL GİDERLERİ (-)	8	(111.351)	(59.016)	(49.632)	(28.940)
XII DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	8	(176.230)	(107.684)	(111.961)	(72.241)
XIII NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)		91.183	33.222	(2.800)	(7.686)
XIV BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XV ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XVI NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XVII SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ K/Z		91.183	33.222	- 2.800	- 7.686
(XIII+...+XVI)					
XVIII SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	9	(40.460)	(29.919)	327	327
18.1 Cari Vergi Karşılığı		(10.813)	(3.599)	(1.124)	(1.124)
18.2 Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	9	(29.647)	(26.320)	-	-
18.3 Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	1.451	1.451
XIX SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		50.723	3.303	(2.473)	(7.359)
(XVII±XVIII)					
XX DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
20.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
20.2 İştirak,Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-	-	-
20.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XXI DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
21.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
21.2 İştirak,Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
21.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XXII DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z		-	-	-	-
(XX±XXI)					
XXIII DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
23.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
23.2 Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
23.3 Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XXIV DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z		-	-	-	-
(XXII±XXIII)					
XXV DÖNEM NET KÂRI/ZARARI (XIX+XXIV)		50.723	3.303	(2.473)	(7.359)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	Cari Dönem	Cari Dönem	Önceki Dönem	Önceki Dönem
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025
I. DÖNEM KARI/ZARARI	50.723	3.303	(2.473)	(7.359)
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	-	-	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(684)	(684)	398	398
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	(978)	(978)	568	568
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	294	294	(170)	(170)
2.2 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-	-	-
2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-	-	-
2.2.5 Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	50.039	2.619	(2.075)	(6.961)

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			
		Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
	ÖNCEKİ DÖNEM 1 Ocak- 30 Haziran 2025					
I.	Dönem Başı Bakiyesi	50.000	(287)	(1.917)	(2.920)	44.876
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	50.000	- 287	(1.917)	(2.920)	44.876
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	398	-	(2.473)	(2.075)
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 Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	(2.920)	2.920	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	(2.920)	2.920	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+ +XI+XII)	50.000	111	(4.837)	(2.473)	42.801
	CARİ DÖNEM 1 Ocak- 30 Haziran 2026					
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	500.000	(330)	(4.837)	56.321	551.154
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)	500.000	(330)	(4.837)	56.321	551.154
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir	-	(684)	-	50.723	50.039
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 Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-
XII.	Kâr Dağıtımı	-	-	56.321	(56.321)	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	56.321	(56.321)	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+ +XI+XII)	500.000	(1.014)	51.484	50.723	601.193

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK- 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	Dipnotlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		170.104	3.255
1.1.1 Alınan Faizler	1	480.447	158.837
1.1.2 Ödenen Faizler	2	(42.157)	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	3	-	-
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar	6	20.700	1.957
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	8	(107.748)	(46.813)
1.1.8 Ödenen Vergiler		-	-
1.1.9 Diğer	7- 8	(181.138)	(110.726)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(518.809)	2.402
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Menkul Değerlerde Net Azalış		-	-
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4 Kredilerdeki (Artış) Azalış	4	(316.014)	(281.263)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış	11	(599.876)	(83.488)
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)		(3.075)	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	2	493.146	-
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	10	(32.152)	3.597
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	9- 11	(60.838)	363.556
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(348.705)	5.657
B. YATIRIM FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NET 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	7- 8	(1.782)	(35)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	7- 8	-	-
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		-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(Net)		-	-
2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(1.782)	(35)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	4	500.000	-
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		(145.518)	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		-	-
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6 Sermaye Artışından Kaynaklanan Nakit Girişi	12	-	-
3.7 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		354.482	-
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		-	-
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Azalış/(Artış)		3.995	5.622
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1	11.165	2.359
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	1	15.160	7.981

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

3. Muhasebe politikaları

3.1. Sunum esaslarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

3.1.1. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanması

Şirket, ilişikteki finansal tabloları ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarını, 14 Temmuz 2021 tarih ve 31541 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ile “Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 17’inci maddesi uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (“TMS / TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara (tümü “Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve borçlar haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak Bin Türk Lirası (“TL”) olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

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” standardında 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 edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. BDDK’nın 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiştir.

Ancak BDDK, 5 Aralık 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir. Alınan kararlar uyarınca Şirket’in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 05 Ağustos 2026 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili merciler, onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3.1.2. Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlendirme esasları ve muhasebe politikaları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS/TFRS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları 2 no’lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

3.1.3. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesine ilişkin açıklamalar

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 düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

3.2.1. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik 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. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Finansal tabloların TFRS’lere uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar almasını, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Şirket, devralınan alacaklar portföyünün finansal tablolardaki net defter değerinin ve beklenen kredi zararı karşılıklarının belirlenmesinde, geleceğe yönelik önemli tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Bu kapsamda, 14 Temmuz 2021 tarihli ve 31541 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan ‘Varlık Yönetim Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik’in 13’üncü maddesinin 3’üncü fıkrası uyarınca, raporlama tarihi itibarıyla en fazla 10 yıllık nakit akış projeksiyonları esas alınmaktadır. Şirket yönetimi tarafından geçmiş tahsilat performansları, makroekonomik göstergeler ve portföy karakteristikleri dikkate alınarak oluşturulan bu 10 yıllık tahsilat tahminleri, TFRS 9 (Finansal Araçlar) standardı uyarınca etkin faiz oranı yöntemiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir ve önemli farklılıklar açıklanır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

3.2.2. Yeni ve revize edilmiş standartları ve yorumlar

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

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

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025’te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “sona erme tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025’te “TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içererek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS’leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1’de yer alan ifadeler ile TFRS 9’daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7’de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13’e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9’daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9’da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, “işlem bedeli”ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9’da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

3.2.2. Yeni ve revize edilmiş standartları ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025’te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

3.2.2. Yeni ve revize edilmiş standartları ve yorumlar (devamı)

TFRS 19 – Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

Söz konusu Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

3.2.2. Yeni ve revize edilmiş standartları ve yorumlar (devamı)

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20’yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

Söz konusu Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK’nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28’de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, “benzer işletme” kavramının, UFRS 18’in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

Söz konusu Standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3.2.3. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Şirket’in temel faaliyet alanı finansal kuruluşlardan tahsili gecikmiş alacaklardan yapılan tahsilatlardır. İşletmenin fonksiyonel para birimi Türk Lirasıdır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirmektedir. Yıl içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden işlemler, işlem tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası’na (“TL”) çevrilmektedir. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar dönem sonundaki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan parasal yükümlülükler ise dönem sonundaki TCMB döviz satış kurları kullanılarak raporlama para birimine çevrilmektedir. Parasal olan kalemlerin değerlemesinden kaynaklanan kur farkları gelir tablosunda “Kambiyo işlemleri kar/zararı” olarak muhasebeleştirilmiştir.

3.3. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Alım-satım amaçlı varlıklar olarak sınıflandırılmış olan türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimlerinden oluşan kur farkları/ zararları finansal gelir/ gider hesapları içinde muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer, işlem gören piyasa fiyatlarından ve gerektiğinde indirimli nakit akışı modellerinden elde edilir. Borsa dışı vadeli döviz sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerleri ilk vade oranının, sözleşmenin geri kalan süresi için ilgili para biriminin piyasa faiz oranlarına ilişkin hesaplanan vade oranıyla karşılaştırılıp raporlama dönemi sonuna indirgenmesiyle belirlenir. Bütün türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitifse aktif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal varlıklarda, gerçeğe uygun değer negatifse pasif kalemler içerisinde alım satım amaçlı türev finansal borçlarda muhasebeleştirilir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.3. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar (devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket’in ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan veya riskten korunma amaçlı türev ürünleri yoktur.

3.4. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak hesaplanır ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Kredilerden alınan faizler

Şirket satın aldığı kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların ilk alımı sırasında belirlenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. İlgili tahsilat projeksiyonları ilk alım esnasında hesaplanan etkin faiz oranı dikkate alınarak iskonto edilmektedir.

3.5. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Tüm gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ücret ve komisyon giderleri dönemsellik ilkesine bağlı olarak kaydedilirler.

3.6. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Şirket, finansal varlıkları ilk defa, işlem tarihinde ilgili finansal varlığın sözleşmeye bağlı hükümlerine taraf olunması halinde muhasebeleştirir. Bir finansal varlık ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ölçümünde, bunların edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değerlerine ilave edilir. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirmede ilgili varlıkların yönetimi için Şirket’in kullandığı yönetim modeli ve söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri veya itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülerek sınıflandırılır. Şirket’in finansal varlıkları gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen menkul kıymetler ile etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle muhasebeleştirilen nakit değerler ve satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değeri düşüklüğü bulunan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

İtfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki iki koşulun birlikte sağlandığı durumlarda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulması
- (b) Finansal varlığın sözleşme hükümlerinin, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açması

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilen finansal varlıklardaki değişimler bunlarla ilgili faiz ve temettülerde dahil olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.6. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

Yukarıda itfa edilmiş maliyet ile muhasebeleştirilen finansal varlıklar için belirtilen koşullar sağlanmadığı zaman finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan olarak sınıflanır.

Finansal varlıklar;

(a) İlgili varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı yönetim modeli (finansal varlık yönetim modeli) ve

(b) Söz konusu varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özellikleri esas alınarak, daha sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülerek sınıflandırılır.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket’in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak elde tutulan finansal varlığı bulunmamaktadır.

Satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar

Şirket’in alacaklı tarafta olduğu takipteki kredileri, Türkiye’de yerleşik çeşitli bankalardan ve diğer mali kurumlardan satın aldığı vadesi gecikmiş alacaklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş değerleriyle takip edilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer tahsilat masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Şirket, bu kredi portföylerinin değerlemelerini tahsili gecikmiş alacakların beklenen tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerlerini hesaplamakta ve kayıtlarına almaktadır. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının net bugünkü değerleri ile kayıtlı defter değerleri arasındaki pozitif farklar “Kredilerden alınan faizler” kalemi altında gelir olarak kaydedilmektedir. Kredi portföylerinin hesaplanan tahsilat projeksiyonlarının etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş net bugünkü değerlerinin arasındaki negatif farklar için ise değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır.

Şirket, ilgili varlıkları “İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar” hesabında izlemektedir.

3.7. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değerine göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılır ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı üzerinden bilançoya yansıtılan satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için “Krediler” altında yer alan “Beklenen Zarar Karşılıkları” hesabında değer düşüklüğü takip edilmektedir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.8. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve borçlar, Şirket'in netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ ödeme niyetinde olması veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında finansal durum tablosunda net tutarları üzerinden gösterilir.

3.9. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2026 tarihi ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri bulunmamaktadır.

3.10. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in satış amaçlı elde tutulan duran varlığı bulunmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, Şirket'in elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar kar veya zarar tablosunda ayrı olarak sunulur. Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

3.11. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ekteki finansal tablolarda herhangi bir şerefiye tutarı bulunmamaktadır.

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.11. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Bilgisayar yazılımı

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki şekilde tahmin edilmiştir:

Maddi Olmayan Duran Varlık	Faydalı ömür 30 Haziran 2026	Faydalı ömür 31 Aralık 2025
Bilgisayar Program ve Yazılımları	3 yıl	3 yıl

3.12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

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

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir. Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, her mali yıl sonunda gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir. Şirket’in maddi duran varlıklarının faydalı ömürleri aşağıdaki şekilde tahmin edilmiştir:

Maddi Duran Varlıklar	Faydalı ömür 30 Haziran 2026	Faydalı ömür 31 Aralık 2025
Demirbaşlar	4-10 yıl	4-10 yıl
Taşıtlar	5 yıl	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl	5 yıl

3.13. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
 - (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
 - (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler
 - (d) Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket’e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutmaktadır.
- Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket’in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket’in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.13. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

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

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve

(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir. (Dipnot 10).

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlığı ve kiralama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

3.14. Karşılıklar ve koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirketten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.15. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

3.16. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.16. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

3.17. Borçlanmalara ilişkin açıklamalar

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak tanımlanan ve gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde “etkin faiz (iç verim) oranı” yöntemi ile hesaplanan “iskonto edilmiş” bedelleri ile değerlendirilmektedir.

3.18. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2026

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Defter Değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi
TRFADLVE2612	09.04.2026	500.000	549.174	06.10.2026	Nitelikli Yatırımcıya Satış
Toplam		500.000	549.174		

Şirket’in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, itfa tarihi gelmemiş, 1 kupon ödemeli ve sabit faizli 1 adet devam eden bonosu mevcuttur.

3.19. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket’in verdiği aval ve kabulü bulunmamaktadır.

3.20. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanılan devlet teşviki bulunmamaktadır.

3.21. Raporlamanın bölümlemeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar

Şirket, Türkiye’de ve sadece varlık yönetim alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.22. Kar yedekleri ve karın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar

Finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş karlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. 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.

Finansal tablolarda yer alan geçmiş yıllar karları, kanuni yedek akçe ayrılması şartına tabi olmak kaydıyla kar dağıtımına konu edilebilmektedir. Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”) göre yasal yedekler, birinci tertip ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. TTK uyarınca birinci tertip yasal yedekler, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşıncaya kadar, yasal net karın %5’i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise, pay sahiplerine ödenmiş sermayenin %5’i oranında birinci kar payı düşüldükten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılması kararlaştırılan toplam tutarın %10’u oranında ayrılır. TTK hükümlerine göre yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %50’sini aşmadığı sürece sadece zararların netleştirilmesi amacıyla kullanılabilir ve bu sınırın altında kaldığı sürece kar dağıtımına konu edilemez.

3.23. İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar

Şirket’in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket’in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.24. Pay başına kazançla ilişkin açıklamalar

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur. Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

	01 Ocak- 30 Haziran 2026		01 Ocak- 30 Haziran 2025	
	TP	YP	TP	YP
Net dönem karı / zararı (-) (TL)	50.723	-	(2.473)	-
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Bin)	500.000	-	50.000	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Düşen Kar / (Zarar)	0,10	-	(0,05)	-

	01 Ocak- 30 Haziran 2026		01 Ocak- 30 Haziran 2025	
	TP	YP	TP	YP
Dönem başı ağırlıklı hisse senedi adedi	500.000.000	-	50.000.000	-
Dönem içinde çıkarılan hisse adedi	-	-	-	-
Dönem sonu ağırlıklı hisse senedi adedi	500.000.000	-	50.000.000	-

3.25. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket’in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Şirket’in aktifinde (kasasında) yer alan altınlar, ilk iktisap tarihlerinde maliyet bedelleri üzerinden kayıtlara alınır. Takip eden bilanço ve dönem sonu raporlama tarihlerinde ise, BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı ile TMS 21 (Yabancı Para Değişim Etkileri) standardı uyarınca yabancı para cinsinden varlıklar gibi işleme tabi tutulur.

Dönem sonlarında, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan Borsa İstanbul Kıymetli Madenler Piyasası altın gram kapanış fiyatı verileri esas alınarak Türk Lirası’na çevrilir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. Muhasebe politikaları (devamı)

3.25. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar (devamı)

Bu değerlendirme veya dönem içi fiziki satışlar neticesinde ortaya çıkan fiyat ve kur farkları, netleştirme yapılmaksızın doğrudan Kâr veya Zarar Tablosu bünyesindeki 'Kambiyo Kârları' veya 'Kambiyo Zararları' hesaplarına aktararak dönemin ticari kazancına dahil edilir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, vadesiz banka mevduatı ile para piyasasından alacakları içermektedir.

3.26. Muhasebe tahmin ve varsayımları

Tahmin ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerdeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca dipnotlar aşağıdaki gibidir:

Krediler ve alacaklar
Maddi duran varlıklar
Maddi olmayan duran varlıklar
Karşılıklar
Gelir vergileri

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

4.1. Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar

Şirket “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde bulunması nedeniyle bankaların tabi olduğu sermaye yeterliliği yükümlülüğüne ve raporlamasına tabi olmamakla birlikte, “Finansal Tabloların Sunuluşuna İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı (TMS 1)” doğrultusunda Şirket’in sermaye yönetimine ilişkin açıklamaları aşağıda sunulmuştur.

Sermaye yönetiminde esas unsur, tahsili gecikmiş alacak portföylerinden yapılan tahsilatlardır. Şirket, ödenmiş sermayesi ve kullanmış olduğu krediler ile yeni portföyler satın almıştır ve bu portföylerden elde ettiği tahsilatlar ile de nakit akışı sağlamaktadır.

İşletme dışı etkenlerden kaynaklanan sermaye gereksinimleri yoktur. Şirket’in sermaye gereksinimi, faaliyetlerini sürdürmek ve iş hacmini büyütmek adına yeni portföy alımlarından oluşmaktadır. Bu gereksinim dönem içerisinde gerçekleştirdiği tahsilatlardan, tahsilatların yapılabilmesi için sürdürülen faaliyet giderleri karşılandıktan sonra kalan tutarları ve alınan krediler ile karşılanmaktadır. Sermaye yönetiminde Şirket’in portföy alımı ve bununla beraber iş hacminin artmasından başka bir değişiklik bulunmamaktadır.

23.06.2025 tarihli Genel Kurulu Kararı ile, Şirket sermayesinin 450.000 TL artırılmasına, artırılan sermayenin tamamının pay sahibi olan Mustafa Yazıcı’nın şirketteki (ortaklara borçlar ve sermaye avansı niteliğindeki) nakdi alacağından karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 500.000 TL olup, her biri nominal 1 TL değerinde olan 500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.2. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Şirket temel faaliyetleri doğrultusunda;

- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın alabilir, satabilir;
- Satın aldığı alacakları borçlusundan tahsil edebilir, varlıkları nakde çevirebilir veya bunları yeniden yapılandırarak satabilir;
- Bankaların, özel finans kurumu ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıkların yeniden yapılandırılması veya üçüncü kişilere satışında danışmanlık ve bu işlerde aracılık hizmeti verebilir.

Şirket yukarıda bahsedilen faaliyetler sonucunda kredi riskine maruz kalmaktadır. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır. Her raporlama tarihinde, işletme ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki değişikliğin tutarını bir değer düşüklüğü kazanç ya da kaybı olarak kâr veya zararda finansal tablolara alır. Ömür boyu beklenen kredi zararları, varlık ilk defa finansal tablolara alınırken tahmin edilen beklenen kredi zararlarından düşük olsa dahi, ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki olumlu değişiklikler değer düşüklüğü kazancı olarak finansal tablolara alınır. Bu bakiyeler, ekteki finansal tabloda kredilerin net bugünkü değeri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki pozitif farklar olarak kredilerden elde edilen gelirler/faizler içerisinde gösterilmiştir.

Portföylerin 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla net kayıtlı değeri 1.109.451 TL'dir (31 Aralık 2025: 773.296 TL). 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in satın almış olduğu kredi portföyü detayı krediler ve alacaklara ilişkin açıklamalar dipnotunda verilmiştir (Dipnot 4).

4.3. Kur riskine ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket' in kur riskiyle ilgili olarak aktif ve pasif kalemlerinin yapısı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		
Cari Dönem		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	Altın (gram)
3. Diğer	296.620	49.016
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	296.620	49.016
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	296.620	49.016
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	296.620	49.016

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.3. Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	Altın' ın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde:			
1- Altın net varlık/yükümlülüğü	29.662	(29.662)	-	-
2- Altın riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Altın Net Etki (1+2)	29.662	(29.662)	-	-

4.4. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket'in faize duyarlı finansal varlıkları para piyasasından alacaklar ve verilen kredilerden; finansal yükümlülükleri ise alınan kredilerden ve ihraç edilen menkul kıymetten oluşmaktadır.

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Sabit faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler	-	-	-	-
Kredi alacakları	1.109.451	-	773.296	-
Alınan krediler	(382.990)	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	(549.174)	-	-	-
	TP	YP	TP	YP
Değişken faizli finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Para piyasalarından alacaklar	10.718	-	-	-
Alınan krediler	(140.000)	-	(25.529)	-
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	(145.518)	-

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine uygulanan faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal varlıklar ve yükümlülükler		
Para piyasalarından alacaklar	39,99%	-
Alınan krediler	42%- 52% arasında	-
İhraç edilen menkul kıymetler	52,61%	51,23%

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.4. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Aşağıdaki tablolar, Şirket’in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

30 Haziran 2026	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz/ Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar							
Bankalar	-	-	-	-	-	7.517	7.517
Para piyasalarından alacaklar	7.643	-	-	3.075	-	-	10.718
Krediler ve alacaklar	3.004	169.821	375.519	532.453	28.654	-	1.109.451
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	31.278	31.278
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	819.401	819.401
Toplam Varlıklar	10.647	169.821	375.519	535.528	28.654	858.196	1.978.365
Yükümlülükler							
Alınan krediler	250.283	268.066	4.642	-	-	-	522.990
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	549.174	-	-	-	549.174
Karşılıklar	-	-	-	-	-	11.254	11.254
Cari ve ertelenmiş vergi borcu	-	-	19.721	-	-	50.021	69.742
Diğer yükümlülükler ve özkaynaklar	-	-	-	-	-	825.205	825.205
Toplam Yükümlülükler	250.283	268.066	573.537	-	-	886.480	1.978.365
Toplam Pozisyon	(239.636)	(98.245)	(198.018)	535.528	28.654	(28.283)	-

31 Aralık 2025	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1- 5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz/ Dağıtılamayan	Toplam
Varlıklar							
Bankalar	-	-	-	-	-	11.165	11.165
Krediler ve alacaklar	54.608	97.951	295.725	288.236	36.776	-	773.296
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	-	31.506	31.506
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	259.484	259.484
Toplam Varlıklar	54.608	97.951	295.724	288.236	36.776	302.155	1.075.451
Yükümlülükler							
Alınan krediler	232	6.730	18.567	-	-	-	25.529
İhraç edilen menkul kıymetler	145.518	-	-	-	-	-	145.518
Karşılıklar	-	-	-	-	-	6.162	6.162
Cari ve ertelenmiş vergi borcu	-	-	41.060	-	-	20.668	61.728
Diğer yükümlülükler ve özkaynaklar	-	-	-	-	-	836.514	836.514
Toplam Yükümlülükler	145.750	6.730	59.626	-	-	863.344	1.075.451
Toplam Pozisyon	- 91.142	91.221	236.098	288.236	36.776	(561.189)	-

4.5. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Şirket tarafından bilanço tarihinde görünen türev olmayan finansal yükümlülükler altında sözleşmeye bağlı vade tarihleri baz alınarak ödenmesi gereken sözleşmeye bağlı indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki tabloda gösterilmektedir:

Cari Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesi Belirsiz (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.296.176	1.242.687	526.078	507.795	-	208.814
Alınan Krediler	522.990	518.675	514.033	4.642	-	-
Diğer Yükümlülükler	224.012	224.012	12.045	3.153	-	208.814
İhraç edilen menkul kıymetler	549.174	549.174	-	549.174	-	-

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.5. Likidite riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Önceki Dönem

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	Vadesi Belirsiz (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	456.407	444.889	150.840	19.362	-	274.688
Alınan Krediler	25.529	25.529	6.962	18.567	-	-
Diğer Yükümlülükler	285.360	285.360	9.877	795	-	274.688
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	145.518	134.000	134.000	-	-	-

4.6. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. 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 değerlendirilir.

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

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

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

30 Haziran 2026	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal varlıklar					
Para piyasalarından alacaklar	10.718	10.718	-	10.718	-
Kıymetli Madenler (49.016 gram fiziki külçe altın)	296.620	296.620	296.620	-	-
Kredi alacakları	1.109.451	993.290	-	-	993.290

30 Haziran 2026	Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yükümlülükler					
Alınan Krediler	(522.990)	(522.990)	-	(522.990)	-
İhraç edilen menkul kıymetler	(549.174)	(550.448)	-	(550.448)	-

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

4.6. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)

31 Aralık 2025	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Finansal varlıklar					
Kredi alacakları	773.296	695.664	-	-	695.664

31 Aralık 2025	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Seviye 1</u>	<u>Seviye 2</u>	<u>Seviye 3</u>
Finansal yükümlülükler					
Alınan Krediler	(25.529)	(25.529)	-	(25.529)	-
İhraç edilen menkul kıymetler	(145.518)	(145.393)	-	(145.393)	-

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla parasal varlıklar ve parasal yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Bankalar	7.517	7.517
Para piyasalarından alacaklar	10.718	10.718
Kıymetli Madenler (49.016 gram fiziki külçe altın)	296.620	296.620
Kredi alacakları	1.109.451	993.290
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Alınan Krediler	522.990	522.990
İhraç edilen menkul kıymetler	549.174	550.448
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	224.012	224.012

31 Aralık 2025	<u>Defter Değeri</u>	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>
<i>Finansal Varlıklar</i>		
Bankalar	11.165	11.165
Kredi alacakları	773.296	695.664
<i>Finansal Yükümlülükler</i>		
Alınan Krediler	25.529	25.529
İhraç edilen menkul kıymetler	145.518	145.393
Muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar	285.360	285.360

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

5. Finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.1.1. Nakit değerler ve TCMB’ye ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.2. Bankalara ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalar				
- Vadesiz mevduat	7.517	-	11.165	-
Kamu mevduat bankaları	3.766	-	9.970	-
Özel mevduat bankaları	3.751	-	1.195	-
- Vadeli mevduat	-	-	-	-
Para piyasalarından alacaklar	10.718	-	-	-
	18.235	-	11.165	-

Şirket’in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Para Piyasalarından Alacaklar kalemi altında sınıflandırılan 10.718 TL tutarındaki bakiyesi, Takasbank Para Piyasası (TPP) ve Takasbank Borsa Para Piyasası (BPP) işlemleri kapsamında ilgili piyasa takas taahhütlerinin yerine getirilmesi amacıyla teminat/ bloke olarak tutulmaktadır. Söz konusu tutarlar üzerinde Takasbank lehine kısıtlama bulunmakta olup, serbest kullanıma konu edilememektedir.

5.1.2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.3. Türev finansal varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.4. Krediler ve diğer alacaklar

Şirket’in ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Standart nitelikli ve yakın izlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan yakın izlemedeki kredilere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.1.4. Krediler ve diğer alacaklar (devamı)

Donuk alacakların kullanıcılara göre dağılımı

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Temerrüt (Üçüncü Aşama/ Özel Karşılık)	1.326.226	-	914.353	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(216.775)	-	(141.057)	-
Toplam	1.109.451	-	773.296	-

Beklenen zarar karşılıkları (-)

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Beklenen zarar karşılığı				
Tahsil imkanı sınırlı krediler için ayrılanlar	-	-	-	-
Tahsili şüpheli krediler için ayrılanlar	-	-	-	-
Zarar niteliğindeki krediler için ayrılanlar	216.775	-	141.057	-
Toplam	216.775	-	141.057	-

Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla donuk alacakların detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir:

ADİL VARLIK	Satın Alma Yılı	Temlik Alış Bedeli	Para Birimi	Satın alma bedeli	İtfa Edilmiş Maliyet Bedeli/ Takipteki Krediler (Net)
2019 Portföyleri	2019	107.831	TL	17.100	2.170
2021 Portföyleri	2021	21.080	TL	5.481	397
2022 Portföyleri	2022	69.968	TL	16.946	1.596
2023 Portföyleri	2023	2.650	TL	794	87
2024 Portföyleri	2024	375.977	TL	243.478	68.473
2025 Portföyleri	2025	1.862.833	TL	931.495	475.069
2026 Portföyleri	2026	934.519	TL	567.047	561.659
Toplam		3.374.858		1.782.341	1.109.451

Şirket, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla grup firması olan Fair Finansman AŞ'den 89.046 TL tutarındaki donuk alacakları, 84.661 TL bedelle satın almıştır.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.1.4. Krediler ve diğer alacaklar (devamı)

Şirket’in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla donuk alacakların detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir:

ADİL VARLIK	Satın Alma Yılı	Temlik Alış Bedeli	Para Birimi	Satın alma bedeli	İtfa Edilmiş Maliyet Bedeli/ Takipteki Krediler (Net)
2019 Portföyleri	2019	107.831	TL	17.100	2.293
2021 Portföyleri	2021	21.080	TL	5.481	453
2022 Portföyleri	2022	69.968	TL	16.946	1.628
2023 Portföyleri	2023	2.650	TL	794	148
2024 Portföyleri	2024	375.977	TL	243.478	79.425
2025 Portföyleri	2025	1.862.833	TL	931.495	689.349
Toplam		2.440.339		1.215.294	773.296

Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025
Dönem Başı Bakiye	773.296	238.297
Kredi faiz gelirleri	575.155	168.546
Dönem içinde alınan portföyler	567.047	403.815
Dönem içinde yapılan tahsilatlar	(730.329)	(280.790)
Beklenen zarar karşılıkları/ iptali	(75.718)	(11.802)
Dönem Sonu Bakiye	1.109.451	518.066

5.1.5. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.6. İştiraklere, bağlı ortaklıklara, birlikte kontrol edilen ortaklıklar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.7. Maddi duran varlıklar

Şirket’in maddi duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Demirbaşlar	3.872	3.501
Taşıtlar	27.157	27.661
Toplam	31.029	31.162

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.1.7. Maddi duran varlıklar (devamı)

Şirket'in maddi duran varlıklarına ilişkin net defter değeri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2025		30 Haziran 2026	
Maddi Duran Varlıklar	Bakiye	Giriş	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye
Demirbaşlar	10.279	142	10.421	1.782	-	12.203
Taşıtlar	-	27.850	27.850	-	-	27.850
Diğer maddi duran varlıklar	55	-	55	-	-	55
Toplam	10.334	27.992	38.326	1.782	-	40.108
Birikmiş Amortismanlar (-)						
Demirbaşlar	(4.360)	(2.559)	(6.919)	(1.412)	-	(8.331)
Taşıtlar	-	(189)	(189)	(504)	-	(693)
Diğer maddi duran varlıklar	(55)	-	(55)	-	-	(55)
Toplam	(4.415)	(2.749)	(7.164)	(1.916)	-	(9.079)
Maddi duran varlıklar, net	5.919	25.244	31.162			31.029

30 Haziran 2026 itibarıyla Şirket'in taşıt kredisi borcuna karşılık 11.604 TL tutarında taşıt rehini bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 25.529 TL).

Kiracı durumunda şirket

Kiralama sözleşmeleri:

Şirket'in faaliyet kiralamasına konu olan 1 adet kira sözleşmesi bulunmaktadır. Tüm faaliyet kiralamaları Şirket'in yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Şirket'in kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur. Şirket' in kiraya konu sözleşmesi cari dönemde her yıl yenilenen sözleşme mahiyetinde olup, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

5.1.8. Maddi olmayan duran varlıklar

Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarına ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	249	344
Net Defter Değeri	249	344

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.1. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.1.8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2025			30 Haziran 2026
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	18.447	35	-	18.483	-	-	18.483
Toplam	18.447	35	-	18.483	-	-	18.483
Birikmiş Amortismanlar (-)							
Bilgisayar Programları ve Yazılımlar	(17.442)	(697)	-	(18.139)	(95)	-	(18.234)
Toplam	(17.442)	(697)	-	(18.139)	(95)	-	(18.234)
Maddi olmayan duran varlıklar, net	1.005	(662)		344	(95)	-	249

5.1.9. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.10. Vergi varlığına ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.1.11. Diğer aktifler

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kıymetli Madenler (49.016 gram fiziki külçe altın)	-	296.620	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (İş Avansları)				
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	512.990	-	253.132	-
Fintlix Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş. (Fairpay)	242	-	2.303	-
Ali Emre Ballı	1.400	-	900	-
Maaş avansları	245	-	-	-
İş avansları	4.639	-	-	-
Peşin ödenmiş stopajlar	138	-	-	-
Peşin ödenmiş diğer giderler	3.127	-	3.149	-
Toplam	522.781	296.620	259.484	-

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla 49.016 gram altını bulunmaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2026 tarihinde Borsa İstanbul' da açıklanan altın kapanış fiyatı olan 6.052 TL'den altın değerlendirilmiş olup, değerlendirme sonucu 39.959 TL değer azalışı gerçekleşmiştir (Dipnot 5.4.5).

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar
5.2.1. Mevduat

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.2.2 Alınan krediler

Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	522.990	-	25.529	-
Yurtdışı banka, kuruluş ve fonlardan	-	-	-	-
Toplam	522.990	-	25.529	-

Alınan kredilerin vade ayrımına göre gösterilmesi:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	522.990	-	25.529	-
Uzun vadeli	-	-	-	-
Toplam	522.990	-	25.529	-

5.2.3. Para piyasalarından borçlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.2.4. İhraç edilen menkul kıymetler

30 Haziran 2026

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Defter Değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
					Nitelikli Yatırımcıya Satış	
TRFADLVE2612	9.04.2026	500.000	549.174	06.10.2026		1
Toplam		500.000	549.174			

31 Aralık 2025

ISIN Kodu	İhraç Tarihi	İhraç Edilen Nominal Tutar	Defter Değeri	İtfa Tarihi	Satış Yöntemi	Kupon Dönemi
					Nitelikli Yatırımcıya Satış	
TRFADLV12610	20.10.2025	134.000	145.518	19.01.2026		1
Toplam		134.000	145.518			

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.2.4. İhraç edilen menkul kıymetler (devamı)

İhraç edilen menkul kıymetlerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025
Dönem başı 1 Ocak	145.518	-
Dönem içinde ihraç edilen menkul kıymetler	500.000	-
Dönem içinde ödenen menkul kıymetler (-)	(145.518)	-
Faiz tahakkukları	49.174	-
Toplam	549.174	-

5.2.5. Fonlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.2.6. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.2.7. Türev finansal yükümlülükler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.2.8. Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

5.2.9. Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
İzin karşılığı	9.119	-	5.052	-
Kıdem tazminatı karşılığı	2.135	-	1.110	-
Toplam	11.254	-	6.162	-

İzin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026		01 Ocak- 30 Haziran 2025	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	5.052	-	3.032	-
Cari dönemde iptal edilen karşılık tutarı	(766)	-	(3)	-
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	4.833	-	2.015	-
Dönem sonu karşılık	9.119	-	5.044	-

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.2.9. Karşılıklar (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senelik çalışma süresini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002 tarihindeki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Temel varsayımlardan biri enflasyon ile orantılı olarak her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 73,730 TL (Tam tutar: 73.730) (31 Aralık 2025: 64,949 TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

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

Türkiye Finansal Raporlama Standartları Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik varsayımlar kullanılmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2026 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, yıllık %22 enflasyon ve %27,10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,10 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2025: %4,10). Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 210'dur (31 Aralık 2025: 199).

Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026		01 Ocak- 30 Haziran 2025	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	1.110	-	1.029	-
Hizmet maliyeti	513	-	208	-
Faiz maliyeti	87	-	29	-
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	978	-	(568)	-
Ödenen tazminatlar	(553)	-	-	-
Kapanış bakiyesi	2.135	-	699	-

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.2.10. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

5.2.10.1. Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025
Ticari Bilanço Kar – Zararı	91.183	2.038
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	16.945	1.709
Zarar Olması Halinde İndirilecek İstisna ve İndirimler	(100.268)	-
Alınan portföy reeskontları	(95.859)	-
VUK/MUY cari amortisman farkı	(323)	-
Kredi faiz tahakkuku VUK TFRS	(4.086)	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	7.860	3.747
Hesaplanan Kurumlar Vergisi	10.813	1.124
Peşin Ödenen Vergiler	(7.352)	(1.593)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	(3.461)	469
Vergi Geliri/(Gideri)	(10.813)	(1.124)

Ödenecek vergilere ve SGK primlerine ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-	7.343	-
Ödenecek geçici vergi	3.599	-	4.931	-
Ödenecek BSMV	5.398	-	15.995	-
Ödenecek gelir vergisi ve damga vergisi	4.510	-	8.642	-
Ödenecek SGK primleri	6.214	-	4.149	-
Toplam	19.721	-	41.060	-

5.2.10.2. Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler

Türk Vergi Kanunlarına göre Şirket geçici ertelenmiş aktif ve pasifleri üzerinden vergi ödemek zorunda değildir. Şirketin mali tablolarında ertelenmiş vergi aktifleri ve ertelenmiş vergi pasifleri farkının üzerindeki ertelenmiş vergi hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, cari dönemde ödenmeyen fakat TMS 12’ye göre gelirdeki artışın gerçekleşmesi durumunda gelecekte ödenebilecek vergidir. Şirket, ertelenmiş vergi aktiflerinin kullanılmasına olanak sağlayacak vergiye tabi gelir oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda vergi aktiflerini ilgili tutar kadar azaltabilir. Ertelenmiş vergi hesaplamasında kullanılan geçerli vergi oranı 30 Haziran 2026 tarihinde %30’ dur (31.12.2025: %30).

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.2.10.2. Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Ertelenmiş vergi ve varlığı ve yükümlülüklerine ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2026 Kümülatif Geçici Farklar	30 Haziran 2026 Ertelenmiş Vergi	31 Aralık 2025 Kümülatif Geçici Farklar	31 Aralık 2025 Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş Vergi Aktifi</u>				
Kıdem Tazminatı Karşılık Düzeltmesi	2.135	641	1.110	333
İzin Karşılığı Düzeltmesi	9.119	2.736	5.051	1.515
Toplam	11.254	3.377	6.161	1.848
<u>Ertelenmiş Vergi Pasifi</u>				
Kredilerin Değerlemesi	170.012	51.004	74.153	22.246
Alınan Krediler ve Bono Faiz Tahakkuku Düzeltmesi	4.086	1.226	-	-
Külçe Altın Değerlemesi	3.131	939	-	-
Amortisman Düzeltmesi	762	229	901	270
Toplam	177.991	53.398	75.054	22.516
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		(50.021)		(20.668)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	1.449	(435)	471	(141)
Net Ertelenmiş Vergi Aktifi /(Pasifi)		(50.456)		(20.809)
Net Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(29.647)		(23.288)

5.2.11. Diğer yükümlülükler

Diğer yükümlülüklerle ilişkin bilgiler

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif borçlar	316	-	2.048	-
Peşin tahsil edilen faiz, ücret ve komisyonlar	86	-	90	-
Personele borçlar	11.959	-	7.640	-
İlişkili taraflara borçlar				
Ortaklara borçlar	90.125	-	246.434	-
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Koll. Şti.	49.588	-	28.002	-
Fair Finansman A.Ş.	68.934	-	-	-
Reel Alacak Yönetim A.Ş.	-	-	252	-
Fair Teknoloji A.Ş.	167	-	-	-
Diğer	2.837	-	894	-
Toplam	224.012	-	285.360	-

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.2.12. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

Şirket’in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında yansıtmış olduğu sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP Tutar	Oran (%)	TP Tutar	Oran (%)
Mustafa YAZICI	500.000	100,00	500.000	100,00
Ödenmiş Sermaye	500.000	100,00	500.000	100,00

23.06.2025 tarihli Genel Kurulu Kararı ile, Şirket sermayesinin 450.000 TL artırılmasına, artırılan sermayenin tamamının pay sahibi olan Mustafa Yazıcı’nın şirketteki (ortaklara borçlar ve sermaye avansı niteliğindeki) nakdi alacağından karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2026 itibarıyla ödenmiş sermayesi 500.000 TL olup, her biri nominal 1 TL değerinde olan 500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Sermaye Yedekleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler Tanımlanmış Fayda Planları (Kazanç) / Kayıp

Tanımlanmış Fayda Planları (Kazanç) / Kayıp hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026		01 Ocak- 30 Haziran 2025	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	(330)	-	(728)	-
Cari dönemde hesaplanan	(684)	-	398	-
Toplam	(1.014)	-	(330)	-

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 519. maddesine göre işletmeler yıllık kârlarının %5’ini ödenmiş sermayelerinin %20’sini buluncaya kadar genel kanuni yedek akçe olarak ayırırlar. İşletmenin geçmiş yıllar zararları varsa %5’in hesabında yıllık kardan düşülür. TTK’nın 519. maddesinin c bendi gereğince pay sahiplerine %5 oranında kar payı ödendikten sonra pay sahipleri ile kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılan kısmın %10’u da genel kanuni yedek akçeye eklenir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.2. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)
5.2.12. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

Geçmiş Yıl Karları / Zararları (-)

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

	01 Ocak- 30 Haziran 2026		01 Ocak- 30 Haziran 2025	
	TP	YP	TP	YP
Açılış bakiyesi	(4.837)	-	(1.917)	-
Önceki dönem karı / (zararı)	56.321	-	(2.920)	-
Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)	51.484	-	(4.837)	-

5.3. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.3.1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülöklere ilişkin bilgiler

- a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).
- b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayri nakdi krediler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla tahsili gecikmiş alacakların satış ihaleleri kapsamında verilen teminat mektubu bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Şirket tarafından 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Takas ve Saklama Bankası A.Ş. lehine verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarı 400.000 TL olup; bu tutarın 200.000 TL'si QNB Bank A.Ş., 150.000 TL'si Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ve 50.000 TL'si Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından düzenlenmiştir.

Şirket ortağı Mustafa Yazıcı tarafından taşıt kredisi taahhütlerine istinaden verilen kefalet tutarı 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 11.604 TL'dir. Ayrıca Şirket, Reel Alacak Yönetim AŞ lehine 260.000 TL ve Fair Finansal Kiralama AŞ lehine 162.500 TL olmak üzere toplam 422.500 TL tutarında kefalet vermiştir (31 Aralık 2025: Mustafa Yazıcı tarafından taşıt kredisi için verilen 25.529 TL tutarlı kefaleti bulunmamaktadır).

- c) Gayri nakdi kredilere ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.3. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.3.2. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.3.3. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.3.4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar Davalara ilişkin bilgiler:

Şirket avukatları tarafından yürütülen, raporlama dönemleri itibarıyla derdest olan icra takip dosyaları ile hukuki uyuşmazlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

- **İcra Takip Dosyaları:** Şirket'in finansal kurumlardan temlik aldığı ve icra aşamasında takibi sürdürülen toplam dosya sayısı 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 199.641 adettir (31 Aralık 2025: 135.528 adet).
- **Hukuki Davalar (30 Haziran 2026):** Şirket aleyhine açılmış ve derdest olan menfi tespit davaları devam etmekte olup; Şirket lehine açılmış 6 adet itirazın iptali davası ve 2 adet icra davası bulunmaktadır.
- **Hukuki Davalar (31 Aralık 2025):** Şirket aleyhine açılmış ve derdest olan menfi tespit davaları devam etmekte olup; Şirket lehine açılmış 6 adet itirazın iptali davası ve 2 adet icra davası bulunmaktadır.

Derdest icra dosyalarının kurumsal kaynak bazında karşılaştırmalı dağılımı aşağıda yer almaktadır:

Temlik Alınan Kurum	30 Haziran 2026 (Adet)	31 Aralık 2025 (Adet)	Değişim (Adet)
Turkcell Finansman A.Ş.	158.334	122.852	35.482
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	17.934	-	17.934
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.	11.968	8.560	3.408
Fair Finansal Kiralama A.Ş.	4.395	-	4.395
Hepsi Finansman A.Ş.	3.402	2.824	578
Türk Telekomünikasyon A.Ş.	3.216	777	2.439
Fibabanka A.Ş.	392	515	(123)
Toplam Derdest İcra Dosya Sayısı	199.641	135.528	64.113

5.3.5. Emanet ve rehinli kıymetlere ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in taşıt kredisi borcuna karşılık 11.604 TL tutarında taşıt rehini bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 25.529).

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.4.1. Faiz gelirleri

Kredi ve alacaklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Kredilerden alınan faizler				
Kısa vadeli kredilerden	-	-	-	-
Orta ve uzun vadeli kredilerden	-	-	-	-
Kredi faiz gelirleri	575.155	307.969	168.546	103.991
Kaynak kullanımı destekleme fonundan alınan faizler	-	-	-	-
Toplam	575.155	307.969	168.546	103.991

Bankalardan alınan faizlere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Para piyasası işlemlerinden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Takasbank faiz geliri	1.137	776	-	-
Toplam	1.137	776	-	-

Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Diğer faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Ters repo işlemlerinden alınan faizler	14	14	-	-
Toplam	14	14	-	-

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.2. Faiz giderleri

Kullanılan kredilere verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler- Yurtiçi bankalar	8.944	8.944	-	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler- Takasbank	34.488	22.178	-	-
Toplam	43.432	31.122	-	-

İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	52.214	49.175	-	-
Toplam	52.214	49.175	-	-

Kiralama faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.4.3. Net ücret ve komisyon gelirleri / giderleri

Alınan diğer ücret ve komisyonlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Verilen diğer ücret ve komisyonlara ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Bono ihraç komisyon ve kota giderleri	4.276	4.276	-	-
Teminat mektubu komisyonları	1.903	1.378	-	-
Takasbank verilen komisyon ve ücretler	304	176	-	-
MKK verilen komisyon ve ücretler	19	-	-	-
Hisse senedi işlemleri komisyon ve ücretler	26	-	-	-
Kredi komisyon giderleri	362	362	-	-
Banka masraf ve giderleri	29	18	25	3
Toplam	6.919	6.210	25	3

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.4. Temettü gelirleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.4.5. Ticari kar/zarar

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Kar	15.238	-	117	117
Kambiyo işlemlerinden karlar	1	-	117	117
Altın değerleme karı	-	-	117	117
Altın satış karı	1	-	-	-
Sermaye piyasası işlemleri karı (*)	15.237	-	-	-
Zarar (-)	(39.959)	(39.959)	-	-
Kambiyo işlemlerinden zararlar	(39.959)	(39.959)	-	-
(**)				
Altın değerleme zararı	(39.959)	(39.959)	-	-
Ticari kar / zarar (net)	(24.721)	(39.959)	117	117

(*) Şirket, dönem içinde Borsa İstanbul A.Ş. (BIST) bünyesinde işlem gören ve TFRS 9 standardı kapsamında "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" (Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar) olarak sınıflandırılan pay senetlerine yatırım yapılmıştır. Söz konusu pay senetlerinin tamamı dönem sonu itibarıyla elden çıkarılmış olup, bu satışlardan net 15.237 TL tutarında hisse senedi satış kârı elde edilmiştir.

(**) Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla bilançosunda yer alan kıymetli maden (altın) varlıkları, dönem sonu BIST altın gram kapanış fiyatları esas alınarak değerlemeye tabi tutulmuştur. Bu değerlendirme neticesinde 39.959 TL tutarındaki kıymetli maden değerlendirme zararı, gelir tablosunda "Kambiyo Kârları" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

5.4.6. Diğer faaliyet gelirleri

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Teşvik indirimleri ve devlet destekleri	2.400	1.602	1.603	1.111
İcra tahsil harç gelirleri	2.864	1.901	352	80
Diğer	198	123	2	1
Toplam	5.462	3.626	1.957	1.192

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.7. Beklenen zarar karşılıkları giderleri (-)

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Beklenen kredi zarar karşılıkları				
Temerrüt (üçüncü aşama)	75.718	(14.003)	11.802	11.802
Toplam	75.718	(14.003)	11.802	11.802

5.4.8. Diğer faaliyet giderleri (-)

Personel giderlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Personel ücret giderleri	106.683	57.105	47.381	26.689
Kıdem tazminatı karşılıkları	600	181	238	238
İzin karşılıkları	4.068	1.730	2.013	2.013
Toplam	111.351	59.016	49.632	28.940

Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Amortisman giderleri	2.011	924	1.860	1.178
Noter, vergi ve harç giderleri	31.019	14.555	13.452	6.604
Diğer işletme giderleri		-		-
İletişim giderleri	1.160	530	432	349
Hizmet giderleri	21.600	21.600	33.526	29.526
Kira giderleri	1.518	643	1.026	549
Ulaşım giderleri	2.984	1.598	630	527
Sigorta giderleri	2.102	1.066	-	-
Danışmanlık, mali müşavirlik ve denetim giderleri	1.385	205	1.052	950
Adliye giderleri	100.965	58.604	56.712	30.329
Aidat giderleri	167	167	976	952
Diğer	11.319	7.791	2.295	1.277
Toplam	176.230	107.684	111.961	72.241

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.9. Vergi karşılığına ilişkin açıklamalar

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla %30’dur. (31 Aralık 2025: %30) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30’uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir/giderleri

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Nisan- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025	01 Nisan- 30 Haziran 2025
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(10.813)	(3.599)	(1.124)	(1.124)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(29.647)	(26.320)	1.451	1.451
Toplam	(40.460)	(29.919)	327	327

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5.4. Gelir tablosu hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.4.10. Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretleri

Şirket'in, KGK'nin 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Bağımsız Denetim Ücreti	1.115 TL	800 TL
Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler	165 TL	240 TL
- Diğer Güvence Hizmetlerine İlişkin Ücret	-	-
- Vergi Danışmanlık Hizmetlerine İlişkin Ücret	165 TL	240 TL
- Bağımsız Denetim Dışı Diğer Hizmetlere İlişkin Ücretler	-	-
TOPLAM	1.280 TL	1.040 TL

(İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.)

5.5. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

Dönem sonu itibarıyla özkaynakları 500.000 TL ödenmiş sermaye, 51.484 TL geçmiş yıl karı, 50.723 TL cari dönem karı ve (1.014) TL kar ve zararda yeniden sınıflandırmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler kaleminden oluşmaktadır.

23.06.2025 tarihli Genel Kurulu Kararı ile, Şirket sermayesinin 450.000 TL artırılmasına, artırılan sermayenin tamamının pay sahibi olan Mustafa Yazıcı' nın şirketteki (ortaklara borçlar ve sermaye avansı niteliğindeki) nakdi alacağından karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla ödenmiş sermayesi 500.000 TL olup, her biri nominal 1 TL değerinde olan 500.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

5.6. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.6.1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası

Kasa "Nakit" olarak; vadesiz yurtiçi bankalar mevduatı ve itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen para piyasasından alacaklar "Nakde eşdeğer varlık" olarak tanımlanmaktadır.

5.6.2. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat

	01 Ocak- 30 Haziran 2026	01 Ocak- 30 Haziran 2025
Bankalar	18.235	7.981
Para piyasalarından alacaklar	(3.075)	
Beklenen zarar karşılığı	-	-
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	15.160	7.981

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.6. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.6.3. Nakit akış tablosunda yer alan diğer kalemlerindeki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin bilgiler

Esas Faaliyetlerden Nakit Akışları altında yer alan “Diğer Aktiflerdeki Değişim” kaleminin 296.620 TL'lik kısmı, şirketin likidite yönetimi kapsamında yatırım amacıyla edinilen fiziki külçe altın alımlarından kaynaklanmaktadır.

5.7. Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

5.7.1. İlişkili taraflara bakiyeler

İlişkili taraf bakiyelerinin detayları aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TP	YP	TP	YP
Muhtelif alacaklar				
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	512.990	-	253.132	-
Fintlix Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri A.Ş. (Fairpay)	242	-	2.303	-
Ali Emre Ballı	1.400	-	900	-
Toplam	514.632	-	256.335	-
Muhtelif borçlar (-)				
Mustafa Yazıcı	90.125	-	246.434	-
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Koll. Şti.	49.588	-	28.002	-
Fair Teknoloji A.Ş.	167	-	-	-
Fair Finansman A.Ş.	68.934	-	-	-
Reel Alacak Yönetim A.Ş.	-	-	252	-
Net	208.814	-	274.688	-

İlişkili taraflardan elde edilen gelir ve giderler:

	01 Ocak – 30.06.2026		01 Ocak – 30.06.2025	
	TP	YP	TP	YP
Kıymetli Maden (Külçe Altın Alımı)				
Yazıcı Sarraf ve Kuyumculuk Sanayi Ticaret Ltd. Şti.	336.579	-	28.785	-
Hizmet Gideri				
Reel Finansal Teknoloji Yazılımları Kollektif Şirketi	21.586	-	22.614	-
Online Teknoloji ve Danışmanlık A.Ş.	-	-	24.600	-
Kira Giderleri				
Online Filo Araç Kiralama A.Ş.	2.158	-	4.286	-
Reel Alacak Yönetim A.Ş.	-	-	48	-
Sabit Kıymet Alımı				
Fair Teknoloji A.Ş.	139	-	-	-
Diğer Giderler				
Online Filo Araç Kiralama A.Ş.	112	-	9	-
Toplam	360.574	-	80.342	-

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5.7. Şirketin dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5.7.2. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara ilişkin bilgiler

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaat toplamı 3.517 TL’dir (30 Haziran 2025: 2.912 TL).

5.7.3. Şirket’in dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

Şirket, “Varlık Yönetim Şirketi” statüsünde olduğundan mevduat kabul etmemektedir.

5.7.4. Şirket’in dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak açıklanması gereken hususlar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

5.8. Şirket’in yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

ALTINCI BÖLÜM

6. Diğer açıklamalar

6.1. Şirketin faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

Varlık yönetim şirketlerinin yaptıkları işlemler ve bununla ilgili olarak düzenlenen kâğıtlar, kuruluş işlemleri de dâhil olmak üzere kuruldukları takvim yılı ve bunu izleyen beş yıl süresince 488 sayılı Damga Vergisi Kanununa göre ödenecek damga vergisinden, 492 sayılı Harçlar Kanununa göre ödenecek harçlardan, her ne nam altında olursa olsun tahsil edilecek tutarlar 6802 sayılı Gider Vergileri Kanunu gereği ödenecek banka ve sigorta muameleleri vergisinden, kaynak kullanımını destekleme fonuna (KKDF) yapılacak kesintilerden istisnadır.

6.2. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Şirket’in nitelikli yatırımcılara yönelik olarak; 1 Temmuz 2026 vade başlangıçlı 200.000 TL nominal değerli finansman bonosu ihracı ile 29 Temmuz 2026 vade başlangıçlı 300.000 TL nominal değerli özel sektör tahvili ihracı olmak üzere toplam 500.000 TL tutarında borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmiştir.

ADİL VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

YEDİNCİ BÖLÜM

7. Diğer açıklamalar

7.1. Sınırlı bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar

1 Ocak – 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait finansal tablolar Işık YMM ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi tarafından sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim raporu, finansal tablolar ile finansal tablolara ilişkin dipnotların başında yer almaktadır.

7.2. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

Şirket’in faaliyetiyle ilgili olan, ancak yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli bir husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.