

Vakıf Katılım Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Haziran 2026 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Vakıf Katılım Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Vakıf Katılım Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2026 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve 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 Standartları'na 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 vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Sunay Anıktar, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2026

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-33
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	15
5. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	15
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
7. DİĞER ALACAKLAR.....	16
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	17
9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
10. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	18
11. TÜREV ARAÇLAR.....	18
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18
13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	20
14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	20
15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20
16. HASILAT	21
17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	21
18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	22
19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	22
20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	22
21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	23
22. PAY BAŞINA KAZANÇ	24
23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	24
24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27
25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	30
26. NET PARASAL POZİSYON KAYIP / KAZANÇ	32
27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33
29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	33

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar		103.050.807	66.728.564
Nakit ve Nakit Benzerleri	4, 23	88.177.529	59.815.433
Finansal Yatırımlar	5, 23	7.170.225	-
Ticari Alacaklar		2.513.193	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6, 23	2.513.193	-
Diğer Alacaklar		24.297	229.703
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	24.297	229.703
Peşin Ödenmiş Giderler		2.362.901	2.596.088
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14	2.362.901	2.596.088
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	2.802.662	4.087.340
Duran Varlıklar		25.883.605	28.026.258
Maddi Duran Varlıklar	8	12.411.085	13.283.070
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	7.850.420	8.122.689
Diğer Duran Varlıklar		5.622.100	6.620.499
-İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar	13	5.622.100	6.620.499
TOPLAM VARLIKLAR		128.934.412	94.754.822

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.743.327	78.824.177
Ticari Borçlar		2.440.427	11.952.035
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,23	-	361.978
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	2.440.427	11.590.057
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.176.932	5.141.172
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	11.324.770	5.141.172
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	852.162	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.125.968	61.730.970
-İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13,23	-	58.879.236
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	4.125.968	2.851.734
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.386.422	1.334.296
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.325.187	914.407
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	1.325.187	914.407
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	1.061.235	419.889
Özkaynaklar		107.804.663	14.596.349
Ödenmiş Sermaye	15	200.000.000	50.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	30.623.955	21.744.771
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(57.148.422)	-
Net Dönem Kar / (Zararı)		(65.670.870)	(57.148.422)
		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		128.934.412	94.754.822

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan	Sınırlı Denetimden Geçmiş 26 Şubat	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan
	Dipnot	30 Haziran 2026	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025	30 Haziran 2025
Hasılat	16	2.514.350	2.514.350	-	-
Satışların Maliyeti (-)	16	-	-	-	-
BRÜT KAR / (ZARAR)		2.514.350	2.514.350	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(83.738.828)	(44.036.414)	(21.515.957)	(21.175.033)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	588.426	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(80.636.052)	(41.522.064)	(21.515.957)	(21.175.033)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	23.313.170	13.485.885	12.763.446	10.042.601
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(2.280.552)	(2.280.552)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KAR / (ZARARI)		(59.603.434)	(30.316.731)	(8.752.511)	(11.132.432)
Net Parasal Pozisyon Kayıp/Kazanç	26	(5.426.090)	(4.088.289)	(8.127.771)	(6.403.212)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		(65.029.524)	(34.405.020)	(16.880.282)	(17.535.644)
Vergi Gelir / (Gideri)		(641.346)	(1.381.082)	1.166.788	1.880.159
Dönem Vergi Gideri (-)		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	21	(641.346)	(1.381.082)	1.166.788	1.880.159
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(65.670.870)	(35.786.102)	(15.713.494)	(15.655.485)
Pay Başına Kazanç/Kayıp		(0,33)	(0,18)	(0,31)	(0,31)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(65.670.870)	(35.786.102)	(15.713.494)	(15.655.485)

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Birikmiş Karlar / Zararlar				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)	Net Dönem Karı (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
26 Şubat 2025 Tarihi İtibarıyla Bakiye	-	-	-	-	-
Sermaye Artışı	50.000.000	21.744.771	-	-	71.744.771
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(15.713.494)	(15.713.494)
- <i>Net Dönem Kar / (zararı)</i>	-	-	-	(15.713.494)	(15.713.494)
- <i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>	-	-	-	-	-
30 Haziran 2025 tarihi İtibarıyla Bakiye	50.000.000	21.744.771	-	(15.713.494)	56.031.277
1 Ocak 2026 Tarihi İtibarıyla Bakiye	50.000.000	21.744.771	-	(57.148.422)	14.596.349
Transferler	-	-	(57.148.422)	57.148.422	-
Sermaye Artışı	150.000.000	8.879.184	-	-	158.879.184
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	(65.670.870)	(65.670.870)
- <i>Net Dönem Kar / (zararı)</i>	-	-	-	(65.670.870)	(65.670.870)
30 Haziran 2026 tarihi İtibarıyla Bakiye	200.000.000	30.623.955	(57.148.422)	(65.670.870)	107.804.663

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK-30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 30 Haziran 2026	Sınırlı Denetimden Geçmiş 26 Şubat 30 Haziran 2025
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(112.033.189)	10.517.057
Dönem Karı (Zararı)		(65.670.870)	(15.713.494)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		21.638.133	25.632.739
- Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8,9	1.728.551	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		12.027.413	3.887.969
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	11.175.251	3.887.969
Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	852.162	-
- Parasal (kazanç)/ kayıplar ilgili düzeltmeler		7.882.169	21.744.770
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(64.302.912)	597.812
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(7.170.225)	-
- Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(2.513.193)	-
- Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	170.766	(2.950.933)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış) / Azalışla İlgili Düzeltmeler	14	(158.314)	(130.820)
- Ticari Borçlardaki Artış / (Azalışla) İlgili Düzeltmeler	6,23	(7.709.191)	1.398.049
- Diğer Varlıklardaki (Artış) / Azalış ile İlgili Düzeltmeler	21,13	668.291	-
- Diğer Yükümlülükteki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	13,21	(47.591.046)	2.281.516
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(108.335.649)	10.517.057
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(3.697.540)	-
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(584.297)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	155.982	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(740.279)	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		150.000.000	50.000.000
Sermaye Artışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	150.000.000	50.000.000
Yabancı Para Çevrim Farklarından Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		37.382.514	60.517.057
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+E)		37.382.514	60.517.057
F. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		59.815.433	-
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç		(9.020.418)	-
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	4, 23	88.177.529	60.517.057

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Vakıf Katılım Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Atatürk Mahallesi, Mektep Sokak No:2 İç Kapı No:5 Ümraniye İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 26 Şubat 2025 tarihinde kurulmuştur. Şubesi bulunmamaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket'in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki belgesi bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 14 Ekim 2025 tarihinde yetki belgesini almıştır.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 17 kişidir (31 Aralık 2025: 13).

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Yürürlük

Tarihi

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi

14 Ekim 2025

Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

14 Ekim 2025

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

	30 Haziran 2026		30 Haziran 2025	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.(*)	100%	200.000.000	100%	50.000.000
Toplam	100%	200.000.000	100%	50.000.000

(*) Nominal değerleri ifade etmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in 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 ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Haziran 2026	129,99	1
31 Aralık 2025	110,39	1,17758
30 Haziran 2025	98,40	1,32109

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.

Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme Mahsup

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirketin raporlama dönemi itibarıyla muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

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

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

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

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

b. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

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

TFRS 17	Sigorta Sözleşmeleri
TFRS 17 (Değişiklikler)	Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler
TFRS 18	Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
TFRS 19	Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
TFRS 19 (Değişiklikler)	Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
TMS 21 (Değişiklikler)	Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar: (Devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

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

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

TMS 21 (Değişiklikler) Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise değişikliğin yapıldığı cari dönemde gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi:

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Kar payı ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

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

Maddi duran varlıklar:

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

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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

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

Borçlanma Maliyetleri:

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar:

TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardı finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi: (Devamı)

Finansal Araçlar: (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü

TFRS 9, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri, yatırım fonları ve ticari alacaklardan oluşmakta olup; yatırım fonları "Gerçeğe uygun değer değişimi kâr zarara yansıtılan" nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklar ise "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar:

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

Bunlar:

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

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi: (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir kira geliri veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin kâr payı geliri yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır.

Belirlenmiş kâr payı gelir oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin kâr payı gelir etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin kâr payı gelir oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir. Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri:

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Pay Başına Kazanç:

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç / kayıp hesaplanmamıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar:

Raporlama döneminden sonraki olaylar; karara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan finansal varlıklar (Devamı):

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi: (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

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

İlişkili taraflar:

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

Durdurulan Faaliyetler:

Bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler:

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından, duran varlıklardan ve diğer farklarından doğmaktadır.

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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 söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti: Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi: (Devamı)

Nakit Akış Tablosu:

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Cari Hesap TL	11.277	51.396
- Vadesiz Hesaplar TL	5.461	-
- Cari Hesap USD	85.086	-
- Katılma Hesabı	88.075.705	59.764.037
Toplam	88.177.529	59.815.433

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yatırım Fonları	7.170.225	-
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	7.170.225	-
Toplam	7.170.225	-

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yatırım Fonları	7.170.225	-
Vakıf Katılım Portföy Para Piyasası Katılım Fonu -VPA	7.170.225	-
Toplam	7.170.225	-

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2026 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli alacakları aşağıdaki gibidir.

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari Alacaklar	2.513.193	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:23)</i>	2.513.193	-
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Alacaklar</i>	-	-
Toplam	2.513.193	-

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari Borçlar	2.440.427	11.952.035
<i>- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:23)</i>	-	361.978
<i>- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	2.440.427	11.590.057
Toplam	2.440.427	11.952.035

7. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer Alacaklar	24.297	229.703
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	24.297	229.703
Toplam	24.297	229.703

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları bulunmamaktadır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet Değeri	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Taşıtlar	12.364.639	-	-	12.364.639
Demirbaşlar	863.867	740.279	(177.908)	1.426.238
Özel Maliyetler	291.099	-	-	291.099
	13.519.605	740.279	(177.908)	14.081.976
		Cari Dönem Amortismanı		
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2026		Çıkışlar	30 Haziran 2026
Taşıtlar	206.077	1.236.464	-	1.442.541
Demirbaşlar	23.722	179.403	(21.926)	181.199
Özel Maliyetler	6.736	40.415	-	47.151
	236.535	1.456.282	(21.926)	1.670.891
Net Defter Değeri	13.283.070	(716.003)	(155.982)	12.411.085
Maliyet Değeri	26 Şubat 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Taşıtlar	-	12.364.639	-	12.364.639
Demirbaşlar	-	863.867	-	863.867
Özel Maliyetler	-	291.099	-	291.099
	-	13.519.605	-	13.519.605
		Cari Dönem Amortismanı		
Birikmiş Amortisman	26 Şubat 2025		Çıkışlar	31 Aralık 2025
Taşıtlar	-	206.077	-	206.077
Demirbaşlar	-	23.722	-	23.722
Özel Maliyetler	-	6.736	-	6.736
	-	236.535	-	236.535
Net Defter Değeri	-	13.283.070	-	13.283.070

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlığı hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet Değeri	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Lisanslar	8.168.067	-	-	8.168.067
	8.168.067	-	-	8.168.067
Birikmiş Amortisman	1 Ocak 2026	Cari Dönem Amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2026
Lisanslar	45.378	272.269	-	317.647
	45.378	(272.269)	-	317.647
Net Defter Değeri	8.122.689	(272.269)	-	7.850.420
Maliyet Değeri	26 Şubat 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Lisanslar	-	8.168.067	-	8.168.067
	-	8.168.067	-	8.168.067
Birikmiş Amortisman	26 Şubat 2025	Cari Dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Lisanslar	-	45.378	-	45.378
	-	45.378	-	45.378
Net Defter Değeri	-	8.122.689	-	8.122.689

10. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2026 itibarıyla kiralama yükümlülüğü bulunmamaktadır.

11. TÜREV ARAÇLAR

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in türev araçları bulunmamaktadır.

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personel prim karşılığı	10.195.192	4.354.167
İzin karşılığı	1.129.578	787.005
Toplam	11.324.770	5.141.172
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer karşılıklar	852.162	-
Toplam	852.162	-

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	1.325.187	914.407
Toplam	1.325.187	914.407

İzin karşılığının 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişki hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	26 Şubat- 30 Haziran 2025
Dönem başı bakiyesi	787.005	-
Dönem içi ödemeler	29.873	-
Dönem gideri/(iptali)	431.384	852.817
Parasal Kayıp/Kazanç	(118.684)	-
Dönem sonu bakiyesi	1.129.578	852.817

Prim karşılığının 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	26 Şubat- 30 Haziran 2025
Dönem başı bakiyesi	4.354.166	-
Dönem içi ödemeler	(3.697.540)	-
Dönem gideri/(iptal)	10.195.192	2.190.269
Parasal Kayıp/Kazanç	(656.626)	-
Dönem sonu bakiyesi	10.195.192	2.190.269

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	26 Şubat- 30 Haziran 2025
Dönem başı bakiyesi	914.407	-
Hizmet maliyeti	445.755	844.883
Finansman maliyeti	102.920	-
Parasal Kayıp/Kazanç	(137.895)	-
Dönem sonu bakiyesi	1.325.187	844.883

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer dönen varlığı bulunmamaktadır.

Diğer duran varlıklar

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer duran varlıkları aşağıdaki gibidir. Diğer duran varlıklar hizmet araçları verilen avanslardan oluşmaktadır.

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer Duran Varlıklar	5.622.100	6.620.499
<i>-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Duran Varlıklar</i>	<i>5.622.100</i>	<i>6.620.499</i>
Toplam	5.622.100	6.620.499

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.125.968	61.730.970
<i>-İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler (Not:23)</i>	<i>-</i>	<i>58.879.236</i>
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	<i>4.125.968</i>	<i>2.851.734</i>
Toplam	4.125.968	61.730.970

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Peşin Ödenmiş Giderler	2.362.901	2.596.088
<i>-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>2.362.901</i>	<i>2.596.088</i>
Toplam	2.362.901	2.596.088

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ödenmiş Sermaye

	Pay Oranı (%)	30 Haziran 2026	Pay Oranı (%)	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	100%	200.000.000	100%	50.000.000
Toplam	100%	200.000.000	100%	50.000.000
Sermaye enflasyon düzeltme farkı		30.623.955		21.744.771
		230.623.955		71.744.771

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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, şirketin 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.

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri bulunmamaktadır.

16. HASILAT

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla hasılat aşağıdaki gibidir:

Hasılat	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Fon Yönetim Ücretleri	2.514.350	-
Toplam	2.514.350	-

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 30 Haziran 2026	1 Nisan 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2025
Personel Gideri	63.455.469	30.560.950	18.466.538	18.466.538
Bilgi Teknolojileri Giderleri	5.770.672	3.912.497	50.517	-
Destek Hizmetleri Gideri	3.876.470	3.011.234	1.812.194	1.812.194
Huzur Hakkı Gideri	2.107.233	1.226.930	-	-
Amortisman ve İtfa Giderleri	1.728.551	1.026.275	-	-
Vergi Resim Harç Noter Giderleri	1.655.507	1.004.811	232.076	179.750
Danışmanlık Gideri	1.197.891	741.145	184.097	116.876
Kira Giderleri	923.122	486.134	650.456	482.403
Üyelik Aidat ve Abonelik Giderleri	898.940	590.189	-	-
Hizmet Araçları Giderleri	874.796	692.355	80.332	80.332
Medya Giderleri	632.652	473.236	-	-
Sigorta Giderleri	268.928	129.206	-	-
Bakım ve Onarım Gideri	45.685	31.881	11.657	11.657
Haberleşme Gideri	11.153	6.407	181	181
Diğer Giderler	291.759	143.164	27.909	25.102
Toplam	83.738.828	44.036.414	21.515.957	21.175.033

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri aşağıdaki gibidir. Yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır.

	1 Ocak 30 Haziran 2026	1 Nisan 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2025
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23.313.170	13.485.885	12.763.446	10.042.601
- Kâr Payı Gelirleri	19.411.351	9.584.066	12.763.446	10.042.601
- Menkul Kıymet Alım Satım Gelirleri	3.901.819	3.901.819	-	-
Toplam	23.313.170	13.485.885	12.763.446	10.042.601

	1 Ocak 30 Haziran 2026	1 Nisan 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2025
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler(-)	2.280.552	2.280.552	-	-
- Menkul Kıymet Alım Satım Giderleri	2.277.755	2.277.755	-	-
- Menkul Kıymet Alım Satım Komisyon Giderleri	2.797	2.797	-	-
Toplam	2.280.552	2.280.552	-	-

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir.

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak 30 Haziran 2026	1 Nisan 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025	1 Nisan 30 Haziran 2025
Diğer Gelirleri	588.426	-	-	-
Toplam	588.426	-	-	-

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 dönemlerinde Şirket'in finansman gelirleri ve giderleri bulunmamaktadır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Haziran 2026 ve 30 Haziran 2025 itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Gelir Tablosundaki Vergi Karşılığı

	1 Ocak 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025
Dönem vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(641.346)	1.166.788
Toplam	(641.346)	1.166.788

Kurumlar vergisi:

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7394 sayılı "Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2022 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25 olarak belirlenmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile finans kurumları için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Gelir vergisi stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları, gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, ertelenmiş vergi pasifinin detayı aşağıda sunulmuştur.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi: (Devamı)

**Ertelenmiş vergi varlığı
/(yükümlülüğü)**

		30 Haziran 2026		31 Aralık 2025
	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(5.729.693)	(1.718.908)	(3.101.043)	(930.313)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.325.187	397.556	914.407	274.322
İzin karşılığı	1.129.578	338.873	787.007	236.102
Gelecek aylara ait giderler	(262.520)	(78.756)	-	-
Toplam		(1.061.235)		(419.889)

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları 2.802.662 TL'dir (31.12.2025 Döneminde 4.087.340 TL'dir.). Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

22. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 "Pay Başına Kazanç" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2026, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir.

Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	88.172.069	59.815.433
Toplam	88.172.069	59.815.433

Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Portföy Para Piyasası Katılım Fonu - VPA	7.170.225	-
Toplam	7.170.225	-

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Portföy Para Piyasası Katılım Fonu - VPA	2.309.370	-
Vakıf Katılım Portföy Altın Katılım Fonu - VLT	29.922	-
Vakıf Katılım Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu - VKV	89.668	-
Vakıf Katılım Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu - VKK	34.563	-
Vakıf Katılım Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)-VHS	49.670	-
Toplam	2.513.193	-

İlişkili taraflardan alınan maddi duran varlıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	349.270	12.457.816
Toplam	349.270	12.457.816

İlişkili taraflara satılan maddi duran varlıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	65.999	-
Toplam	65.999	-

Ticari Borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	-	361.978
Toplam	-	361.978

İlişkili taraflara kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	-	58.879.236
Toplam	-	58.879.236

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan elde edilen hasılat

	1 Ocak 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025
Vakıf Katılım Portföy Para Piyasası Katılım Fonu - VPA	2.310.526	-
Vakıf Katılım Portföy Altın Katılım Fonu - VLT	29.922	-
Vakıf Katılım Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu - VKV	89.668	-
Vakıf Katılım Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu - VKK	34.563	-
Vakıf Katılım Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) - VHS	49.671	-
Toplam gelirler	2.514.350	-

İlişkili taraflardan yatırım faaliyetleri gelirleri

	1 Ocak 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	18.302.944	12.763.446
Toplam gelirler	18.302.944	12.763.446

İlişkili taraflardan giderler

	1 Ocak 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025
Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	880.272	650.456
Vakıf Katılım Portföy Altın Katılım Fonu - VLT	2.162	-
Toplam giderler	882.434	650.456

Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı 30.06.2026 tarihi itibarıyla 10.054.401 TL'dir. (30.06.2025 tarihi itibarıyla 3.241.873 TL'dir.)

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, kira gelir oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir.

Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Şirket'in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir ve ağırlıklı olarak ilişkili taraflardan kaynaklanmaktadır.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2026	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	2.513.193	-	-	24.297	7.170.225	88.177.529
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.513.193		-	24.297	7.170.225	88.177.529
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-		-	-		
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2025	Alacaklar					Nakit ve Nakit
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Benzerleri
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	-	-	229.703	-	59.815.433
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	229.703	-	59.815.433
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur Riski

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
30 Haziran 2026	46.5747	53.0866
31 Aralık 2025	42.8457	50.2859

Söz konusu kurlar, 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından ilan edilen döviz alış kurları esas alınarak belirlenmiştir. Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle önemsiz olmakla birlikte kur riski bulunmamaktadır.

Kar payı oranı riski

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Enstrümanların Rayiç Değeri

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

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

Şirket yönetimi finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (DEVAMI)

Finansal Enstrümanların rayiç değeri (Devamı)

30 Haziran 2026	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	88.177.529	-	-	88.177.529	4
- Cari Hesap TL	11.277	-	-	11.277	4,23
- Vadesiz Hesaplar TL	5.461	-	-	5.461	4
- Cari Hesap USD	85.086	-	-	85.086	4,23
- Katılma Hesabı	88.075.705	-	-	88.075.705	4,23
Finansal yatırımlar	-	7.170.225	-	7.170.225	5,23
Ticari alacaklar	-	-	2.513.193	2.513.193	6
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	2.513.193	2.513.193	6,23
Diğer finansal varlıklar	-	-	24.297	24.297	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	2.440.427	2.440.427	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	-	-	23
Diğer borçlar	-	-	-	-	-
31 Aralık 2025	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	59.815.433	-	-	59.815.433	4,23
- Cari Hesap TL	51.396	-	-	51.396	4,23
- Katılma Hesabı TL	59.764.037	-	-	59.764.037	4,23
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	-	-	-
Diğer finansal varlıklar	-	-	229.703	229.703	7
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	-	11.590.057	11.590.057	6
İlişkili taraflara borçlar	-	-	361.978	361.978	23
Diğer borçlar	-	-	-	-	-

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (DEVAMI)

Finansal Enstrümanların rayiç değeri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir: Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

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

Makul değer bir finansal aracın zorunlu satış ya da tasfiyesi haricinde cari bir işlemde istekli taraflar arasındaki alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı şayet varsa bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Bilanço tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan "Menkul Kıymetler" in gerçeğe uygun değer seviyesi "birinci seviye"dir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülmüş ve defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

26. NET PARASAL POZİSYON KAYIP / KAZANÇ

	1 Ocak 30 Haziran 2026	26 Şubat 30 Haziran 2025
Parasal Olmayan Kalemler		
Finansal durum tablosu kalemleri	7.568.039	5.688.926
Peşin Ödenmiş Giderleri	(262.520)	(1.326)
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlıklar	(2.036.485)	-
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.213.330)	-
Sermaye Düzeltme Farkları	19.698.597	5.690.252
Geçmiş yıllar kar/zararları	(8.618.223)	-
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(2.141.949)	2.438.845
Hasılat	12	-
Genel yönetim giderleri (-)	(3.134.171)	(249.586)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	981.898	2.688.431
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(38.712)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	49.024	-
Net parasal pozisyon kayıpları / (kazançları)	5.426.090	8.127.771

VAKIF KATILIM PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan ve Verilen Teminat ve Rehinler

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla vermiş olduğu teminat bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat bulunmamaktadır.

Davalar

Bilanço tarihi itibarıyla şirket aleyhine açılmış 1 adet iş mahkemesi davası bulunmakta olup, raporlama dönemi itibarıyla dava karşılığı bulunmamaktadır.

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

29. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla, kurulmuş 5 adet katılım esaslı menkul kıymet yatırım fonu bulunmakta olup fon yönetim ücreti elde edilmektedir.