# QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

## QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**İÇİNDEKİLER** **SAYFA**


**ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU ..... 1-2**

**ÖZET KÂR VEYA ZARAR TABLOSU ..... 3**

**ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... 4**

**ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU ..... 5**

**ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU ..... 6**

**ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR ..... 7 - 43**

# QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
## ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | *(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)* *Cari Dönem* 30 Eylül 2026 | *(Bağımsız Denetimden Geçmiş)* *Önceki Dönem* 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|---|
| **VARLIKLAR** | | | |
| **Dönen varlıklar** | | **3.126.587.274** | **2.965.584.949** |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 4.688.915 | 25.355.206 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 2.874.946.689 | 2.584.396.557 |
| Ticari alacaklar | 6 | 239.596.714 | 351.971.201 |
| *- İlişkili taraflardan ticari alacaklar* | *6,24* | *237.989.477* | *345.412.211* |
| *- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar* | *6* | *1.607.237* | *6.558.990* |
| Diğer alacaklar | 7 | 770.440 | 392.843 |
| *- İlişkili taraflardan diğer alacaklar* | *7,24* | *540.000* | *380.411* |
| *- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar* | *7* | *230.440* | *12.432* |
| Peşin ödenmiş giderler | 8 | 4.181.641 | 1.751.629 |
| Diğer dönen varlıklar | 15 | 2.402.875 | 1.717.513 |
| **Duran varlıklar** | | **285.331.539** | **309.066.791** |
| Finansal yatırımlar | 5 | 262.878.793 | 283.450.764 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 11 | 11.715.955 | 8.315.466 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 10.630.689 | 14.354.615 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 10 | 106.102 | 160.463 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | | - | 2.785.483 |
| **Toplam varlıklar** | | **3.411.918.813** | **3.274.651.740** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
## ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| | Dipnot referansları | *(Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem* 30 Eylül 2026 | *(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem* 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|---|
| **KAYNAKLAR** | | | |
| **Kısa vadeli yükümlülükler** | | **320.432.035** | **372.201.499** |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 12 | 2.996.905 | 2.341.807 |
| *İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları* | 12,24 | - | *29.442* |
| *- Kiralama işlemlerinden borçlar* | 12,24 | - | *29.442* |
| *İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları* | 12 | *2.996.905* | *2.312.365* |
| *- Kiralama işlemlerinden borçlar* | 12 | *2.996.905* | *2.312.365* |
| Ticari borçlar | 6 | 11.827.085 | 14.642.338 |
| *- İlişkili taraflara ticari borçlar* | *6,24* | *7.343.916* | *7.236.130* |
| *- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar* | *6* | *4.483.169* | *7.406.208* |
| Diğer borçlar | 7 | 21.161.685 | 26.790.227 |
| *- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar* | *7* | *21.161.685* | *26.790.227* |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 22 | 228.731.740 | 259.189.173 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 14 | 50.558.180 | 65.327.158 |
| *- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar* | *14* | *50.558.180* | *65.327.158* |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 15 | 5.156.440 | 3.910.796 |
| **Uzun vadeli yükümlülükler** | | **10.243.778** | **8.417.460** |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 12 | 3.770.214 | 4.541.750 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 4.199.232 | 3.875.710 |
| *- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar* | | *4.199.232* | *3.875.710* |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | *22* | 2.274.332 | - |
| **Özkaynaklar** | | **3.081.243.000** | **2.894.032.781** |
| Ödenmiş sermaye | 16 | 65.000.000 | 45.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | 16 | 428.407.218 | 427.293.522 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | 16 | (47.332.909) | (29.848.848) |
| *-Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar* | *16* | *(40.430.354)* | *(22.946.293)* |
| *-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları* | *16* | *(6.902.555)* | *(6.902.555)* |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 16 | 301.518.316 | 188.800.078 |
| Geçmiş yıllar karları | 16 | 1.111.950.069 | 714.585.206 |
| Net dönem karı | | 1.221.700.306 | 1.548.202.823 |
| **Toplam kaynaklar** | | **3.411.918.813** | **3.274.651.740** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | *Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Ocak – 30 Eylül 2026 | *Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Temmuz – 30 Eylül 2026 | *Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Ocak – 30 Eylül 2025 | *Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Temmuz 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **KAR VEYA ZARAR KISMI** | | | | | |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 17 | 2.172.521.862 | 688.431.684 | 1.710.713.531 | 638.606.304 |
| **Brüt kar** | | **2.172.521.862** | **688.431.684** | **1.710.713.531** | **638.606.304** |
| Genel yönetim giderleri (-) | 18, 19 | (410.104.640) | (131.367.232) | (356.018.953) | (143.166.645) |
| Pazarlama giderleri (-) | 18, 19 | (22.168.031) | (7.544.107) | (14.609.076) | (5.198.825) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 20 | 730.515.336 | 252.615.742 | 595.268.369 | 207.814.809 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 20 | (87.146) | (30.745) | (132.435) | (84.800) |
| **Esas faaliyet karı** | | **2.470.677.381** | **802.105.342** | **1.935.221.436** | **697.970.843** |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | 105.420 | - | - | - |
| **Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)** | | **2.470.782.801** | **802.105.342** | **1.935.221.436** | **697.970.843** |
| Finansman giderleri (-) | 21 | (3.905.303) | (1.242.942) | (5.501.038) | (1.432.782) |
| Parasal olmayan kayıp kazanç | | (517.255.748) | (133.903.496) | (364.027.451) | (129.746.689) |
| **Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı** | | **1.949.621.750** | **666.958.904** | **1.565.692.947** | **566.791.372** |
| **Sürdürülen faaliyetler vergi gideri** | **22** | **(727.921.444)** | **(234.289.067)** | **(567.068.201)** | **(195.013.213)** |
| - Dönem vergi gideri (-) | 22 | (719.776.207) | (236.408.401) | (572.021.700) | (208.081.424) |
| - Ertelenmiş vergi (gideri) geliri | 22 | (8.145.237) | 2.119.334 | 4.953.499 | 13.068.211 |
| **Sürdürülen faaliyetler dönem karı** | | **1.221.700.306** | **432.669.837** | **998.624.746** | **371.778.159** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | *Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Ocak – 30 Eylül 2026 | *Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Temmuz – 30 Eylül 2026 | *Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Ocak – 30 Eylül 2025 | *Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş)* 1 Temmuz 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU** | | | | | |
| **Dönem karı** | | **1.221.700.306** | **432.669.837** | **998.624.746** | **371.778.159** |
| **Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar** | **16** | **(17.484.061)** | **3.043.447** | **(14.839.243)** | **(29.518.096)** |
| Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar | | (20.569.483) | 3.580.527 | (17.457.933) | (34.727.174) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | | 3.085.422 | (537.080) | 2.618.690 | 5.209.078 |
| **Diğer kapsamlı gelir** | | **(17.484.061)** | **3.043.447** | **(14.839.243)** | **(29.518.096)** |
| **Toplam kapsamlı gelir** | | **1.204.216.245** | **435.713.284** | **983.785.503** | **342.260.063** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
## ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | | | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | | Birikmiş karlar | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Dipnot | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Net dönem karı/(zararı) | Geçmiş yıllar karları | Toplam |
| **1 Ocak 2025 bakiyeleri** | **16** | **45.000.000** | **427.293.522** | **(1.671.757)** | **(6.701.961)** | **125.344.449** | **926.036.679** | **384.577.411** | **1.899.878.343** |
| Transferler | | - | - | - | - | 63.455.629 | (926.036.679) | 862.581.050 | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (14.839.243) | - | - | 998.624.746 | - | 983.785.503 |
| *- Dönem karı* | | - | - | - | - | - | *998.624.746* | - | *998.624.746* |
| *- Diğer kapsamlı gelir* | | - | - | *(14.839.243)* | - | - | - | - | *(14.839.243)* |
| Kar payları | | - | - | - | - | - | - | (532.573.255) | (532.573.255) |
| **30 Eylül 2025 bakiyeleri** | **16** | **45.000.000** | **427.293.522** | **(16.511.000)** | **(6.701.961)** | **188.800.078** | **998.624.746** | **714.585.206** | **2.351.090.591** |
| **1 Ocak 2026 bakiyeleri** | **16** | **45.000.000** | **427.293.522** | **(22.946.293)** | **(6.902.555)** | **188.800.078** | **1.548.202.823** | **714.585.206** | **2.894.032.781** |
| Transferler | | - | - | - | - | 112.718.238 | (1.548.202.823) | 1.435.484.585 | - |
| Sermaye Artırımı | | 20.000.000 | 1.113.696 | - | - | - | - | (21.113.696) | - |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (17.484.061) | - | - | 1.221.700.306 | - | 1.204.216.245 |
| *- Dönem karı* | | - | - | - | - | - | *1.221.700.306* | - | *1.221.700.306* |
| *- Diğer kapsamlı gelir* | | - | - | *(17.484.061)* | - | - | - | - | *(17.484.061)* |
| Kar payları | | - | - | - | - | - | - | (1.017.006.026) | (1.017.006.026) |
| **30 Eylül 2026 bakiyeleri** | **16** | **65.000.000** | **428.407.218** | **(40.430.354)** | **(6.902.555)** | **301.518.316** | **1.221.700.306** | **1.111.950.069** | **3.081.243.000** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# QNB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

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

| | Dipnot referansları | *(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem* 1 Ocak- 30 Eylül 2026 | *(Sınırlı Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem* 1 Ocak- 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|
| **A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları** | | **1.017.396.202** | **551.578.763** |
| **Dönem karı** | | **1.221.700.306** | **998.624.746** |
| **Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler** | | **416.870.357** | **100.919.957** |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları / kazançları ile ilgili düzeltmeler | | (284.672.639) | (305.128.060) |
| Amortisman ve tükenme payları ile ilgili düzeltmeler | 9, 10, 11 | 16.110.703 | 16.625.612 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 33.668.302 | 35.649.259 |
| Diğer karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler | | 5.156.440 | 4.004.848 |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | | (20.244.349) | (166.066.923) |
| Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler | 22 | 727.921.444 | 567.068.201 |
| Parasal kayıp / kazanç | | (61.069.544) | (51.232.980) |
| **İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler** | | **90.649.431** | **(201.110.009)** |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış) | | (5.877.493) | (230.088.991) |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | 112.374.487 | 47.063.000 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (3.492.971) | (3.095.036) |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (2.815.253) | 4.017.423 |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (9.539.339) | (19.006.405) |
| **Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları** | | **1.729.220.094** | **898.434.694** |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | | (38.809.372) | (23.112.269) |
| Alınan faiz | | 24.167.158 | 171.574.309 |
| Vergi ödemeleri | | (697.181.678) | (495.317.971) |
| **B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları** | | **(324.495)** | **(3.971.524)** |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | | 107.531 | - |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları | 9, 10 | (432.026) | (3.971.524) |
| **C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları** | | **(1.034.284.057)** | **(548.105.064)** |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (17.278.031) | (15.531.809) |
| Ödenen temettüler | | (1.017.006.026) | (532.573.255) |
| **Nakit ve nakit benzerlerindeki net artiş (azaliş) (A+B+C)** | | **(17.212.350)** | **(497.825)** |
| **D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri** | | **25.334.292** | **11.055.207** |
| **Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp** | | **(3.436.435)** | **(6.450.945)** |
| **Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)** | **4** | **4.685.507** | **4.106.437** |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

QNB Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 Kat:10 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket 1.000.000 TL kayıtlı tarihi sermaye ile 8 Mayıs 2000 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Şirket'in ana hissedarı QNB Bank A.Ş.'dir. QNB Bank A.Ş. Türkiye'de faaliyet göstermekte olup, Genel Müdürlüğü Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No:215 34394 Şişli İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in ana hissedarı QNB Bank A.Ş.'nin kontrolü Qatar National Bank S.A.Q'de olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır. 21 Aralık 2015 tarihi itibarıyla National Bank of Greece SA ("NBG"), Finansbank Anonim Şirketi'nde ("Finansbank") sahip olduğu %99.81 nispetindeki hisselerinin toplamını 2 milyar 750 Milyon Avro bedelle Qatar National Bank ("QNB")'a sattığına dair hisse satış anlaşması imzalamıştır. Hisse devirleri ilgili ülkelerde gerekli izinlerin alınmasını takiben 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmiştir. Şirket'in Finans Portföy Yönetimi A.Ş. olan ticari unvanı 27 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul kararlarının 30 Mart 2018 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte "QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş." olarak değişmiştir.

Banka tarafından marka stratejileri kapsamında alınan kararla, Şirket'in 17 Eylül 2024 tarihli Olağanüstü Genel Kurul'unun 3 Ekim 2024 tarihinde tescil edilmesi ile birlikte ana sözleşme değişikliği yapılmış ve ticari unvanı "QNB Portföy Yönetimi A.Ş.", işletme adı "QNB Portföy" olarak değişmiştir.

Şirket, 25 Mayıs 2020 tarihinde. yurtdışında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmak üzere özel statülü limited şirket QNBEYOND Ventures B.V.'yi kurmuştur. QNBEYOND Ventures B.V. Hollanda'da faaliyet göstermekte olup Genel Merkezi Eerste Weteringplantsoen 8, 1017 SK Amsterdam adresinde yer almaktadır. QNBEYOND Ventures B.V. 100 Avro sermaye ile kurulmuştur. 7 Kasım 2022 ve 25 Temmuz 2025 tarihlerinde QNBEYOND Ventures B.V.'nin yaptığı sermaye artışına QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin iştirak etmesiyle birlikte QNB Portföy Yönetimi A.Ş. payı %17,51 olmuştur.

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı 40 (2025: 37 kişi)'tır.

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 ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket'in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki sertifikası bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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 17 Nisan 2015 tarihinde yeni yetki belgesini almıştır. Şirket, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kurucusu olduğu 4 adet borsa yatırım fonu, 1 adet girişim sermayesi yatırım fonu ve 69 adet yatırım fonu bulunmaktadır. Şirket kurucusu olduğu 74 adet yatırım fonunun (31 Aralık 2025: 67 adet) yönetimi ile birlikte kurucusu QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. olan 23 adet (31 Aralık 2025: 23 adet) ve kurucusu Zurich Yaşam ve Emeklilik A.Ş olan 1 adet emeklilik fonunu da yönetmektedir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Finansal tabloların onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Ekim 2026 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### 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.

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 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlenmesi 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 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli tahminler ve varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içerisindeki QNBeyond Ventures B.V. ağırlık olarak, yurtdışında faaliyetlerine devam eden ve yeni kurulmuş ve/veya gelişme aşamasındaki şirketlere yatırım yapma stratejisine sahip girişim sermayesi fonlarından oluşan bir yatırım portföyüne sahiptir. Bu portföydeki yatırımların ağırlıklı olarak satış kısıtlamalarına tabi olması, halka açık olmayan yatırımlar olması, kote edilmiş piyasa değerlerinin mevcut olmaması ve ilgili varlıkların uzun vadeli doğası gereği gerçeğe uygun değerinin bulunmasında muhakeme gerektirmektedir. Girişim sermayesi fonlarına yapılan yatırımların gerçeğe uygun değerinin tespitinde, üçüncü şahıs bir yatırımcının önemli katılımı ile fon hisselerinde yakın zamanda bir işlem yapılmışsa, bu işlemin hisse fiyatları, faaliyet sonuçları, mali durumu ve diğer ilgili bilgiler değerlendirildikten sonra değerlemeye esas olarak kullanılmaktadır. Yakın tarihli bir işlemin olmaması durumunda, taşınan en son değer ile değerleme sürdürülmektedir. Değerlemelerin doğal belirsizliği nedeniyle, tahmini gerçeğe uygun değerler ilgili fonlar için hazır bir piyasa mevcut olsaydı kullanılacak olan değerlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içerisinde sınıflandırdığı QNBeyond Ventures B.V.'ye ait payların gerçeğe uygun değerinin tespitinde; öncelikle ilgili şirketin portföyünde bulunan yatırımlarının gerçeğe uygun değer tespitleri yapılmış olup, TFRS 13 kapsamında gerçekleştirilen bu değer tespit çalışmaları sonucunda elde edilen sonuçların QNBeyond Ventures B.V.'nin 30 Eylül 2026 itibarıyla gerçeğe uygun değerini yansıttığı tahmin edilmiş ve gözlemlenmiş olup yukarıda açıklanan detaylar sebebiyle gerçek sonuçlar bu tahminlerden önemli ölçüde farklılık gösterebilir.

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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

| Tarihler | Endeks | Katsayı |
|---|---|---|
| 30 Eylül 2025 | 3.367,22 | 1,2973 |
| 31 Aralık 2025 | 3.513,87 | 1,2432 |
| 30 Eylül 2026 | 4.368,35 | 1,0000 |

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 Eylül 2026 ve 2025 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

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

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

***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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

***1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):***

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;** KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek 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.

- **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.

***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.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

***Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)***

- **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 – Yeni 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, 'Yeni 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 işlevlere 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.

- **TFRS 19 – Yeni 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 standart Şirket için geçerli değildir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

***Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)***

- **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 çevirimini 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 iligli tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

  Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

***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/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- **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 standart Şirket için geçerli değildir.

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

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

- **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 değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### 2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

## 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölümlere göre raporlamayı gerektirecek herhangi bir farklı faaliyet alanı ve farklı coğrafi bölge bulunmamaktadır.

## 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Bankadaki nakit (*) | 4.655.257 | 25.313.932 |
| *- Vadesiz mevduat* | *404.856* | *285.005* |
| *- Vadesi üç aydan kısa olan vadeli mevduat* | *4.250.401* | *25.028.927* |
| Diğer hazır değerler (**) | 33.658 | 41.274 |
| **Toplam** | **4.688.915** | **25.355.206** |

(*) 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 4.545.167 TL'si Şirket'in ana hissedarı olan QNB Bank A.Ş.'deki hesaplarında bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 25.205.921 TL).

(**) Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'deki cari hesap bakiyesi 33.658 TL'dir (31 Aralık 2025: 41.273 TL).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 30 Eylül 2026 (TL Karşılığı) |
|---|---|---|---|
| TL | %35,5 | 1 Ekim 2026 | 4.250.401 |
| **Toplam** | | | **4.250.401** |

| Para cinsi | Faiz oranı | Vade | 31 Aralık 2025 (TL Karşılığı) |
|---|---|---|---|
| TL | %37 | 2 Ocak 2026 | 25.028.927 |
| **Toplam** | | | **25.028.927** |

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ters reposu bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, hazır değerlerden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

| | 30 Eylül 2026 | 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| Nakit ve nakit benzerleri | 4.688.915 | 4.109.836 |
| Faiz tahakkukları | (3.408) | (3.399) |
| **Toplam** | **4.685.507** | **4.106.437** |

## 5. FİNANSAL YATIRIMLAR

| **Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yanstılan finansal varlıklar | 2.874.946.689 | 2.584.396.557 |
| **Toplam** | **2.874.946.689** | **2.584.396.557** |

| **Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yanstılan finansal varlıklar | 262.878.793 | 283.450.764 |
| **Toplam** | **262.878.793** | **283.450.764** |

| **Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar** | **30 Eylül 2026** | | |
|---|---|---|---|
| **Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar** | **Maliyet Değeri** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Kayıtlı Değeri** |
| QNB Portföy Para Piyasası Fonu | 587.709.266 | 1.596.940.013 | 1.596.940.013 |
| QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon | 11.326.324 | 23.099.257 | 23.099.257 |
| QNB Portföy QNB Para Piyasası (TL) Fonu | 50.257.066 | 87.845.905 | 87.845.905 |
| QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon | 1.076.986.808 | 1.167.061.514 | 1.167.061.514 |
| **Toplam** | **1.726.279.464** | **2.874.946.689** | **2.874.946.689** |

| **Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar** | **31 Aralık 2025** | | |
|---|---|---|---|
| **Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar** | **Maliyet Değeri** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Kayıtlı Değeri** |
| QNB Portföy Para Piyasası Fonu | 730.624.574 | 1.498.685.023 | 1.498.685.023 |
| QNB Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu | 783.596.195 | 817.348.407 | 817.348.407 |
| QNB Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Fon | 16.357.618 | 30.072.753 | 30.072.753 |
| QNB Portföy QNB Para Piyasası (TL) Fonu | 62.478.252 | 83.053.527 | 83.053.527 |
| QNB Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon | 127.345.332 | 155.236.847 | 155.236.847 |
| **Toplam** | **1.720.401.971** | **2.584.396.557** | **2.584.396.557** |

| **Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar** | **30 Eylül 2026** | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar** | **Pay oranı** | **Maliyet TL** | **Gerçeğe Uygun Değeri** | **Kayıtlı Değeri TL** |
| Enpara Bank A.Ş. | %0,00 | 1 | 1 | 1 |
| QNB Faktoring A.Ş. | %0,01 | 7 | 7 | 7 |
| QNBEYOND Ventures B.V. | %17,51 | 310.443.907 | 262.878.785 | 262.878.785 |
| **Toplam** | | **310.443.915** | **262.878.793** | **262.878.793** |

## 5. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

| Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar | 31 Aralık 2025 | | | |
|---|---|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | Pay oranı | Maliyet TL | Gerçeğe Uygun Değeri | Kayıtlı Değeri TL |
| Enpara Bank A.Ş. | %0,00 | 1 | 1 | 1 |
| QNB Faktoring A.Ş. | %0,01 | 9 | 9 | 9 |
| IBTECH | %0,00 | 2.486 | 2.486 | 2.486 |
| QNBEYOND Ventures B.V. | %17,51 | 310.443.907 | 283.448.268 | 283.448.268 |
| **Toplam** | | **310.446.403** | **283.450.764** | **283.450.764** |

## 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| **Ticari alacaklar** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 24) | 237.989.477 | 345.412.211 |
| *- QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti* | *237.989.477* | *262.913.870* |
| *- Fon performans ücretleri* | *-* | *81.197.629* |
| *- QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş.* | *-* | *8.328.567* |
| *- QNB Bank A.Ş.* | *-* | *71.367.211* |
| *- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.* | *-* | *1.501.851* |
| *-Fon işletim gideri komisyon iadesi* | *-* | *1.300.712* |
| *-QNB Bank A.Ş.* | *-* | *1.196.392* |
| *-QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.* | *-* | *104.320* |
| İlişkili olmayan taraflardan alacaklar | 1.607.237 | 6.558.990 |
| *- Fonlardan alacaklar* | *1.422.148* | *6.325.840* |
| *- Diğer taraflardan alacaklar* | *185.089* | *233.150* |
| **Toplam** | **239.596.714** | **351.971.201** |

Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 74 (31 Aralık 2025: 67 adet) adet yatırım ve 24 adet (31 Aralık 2025: 24 adet) bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

| **Ticari borçlar** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 24) | 7.343.916 | 7.236.130 |
| *- QNB Bank A.Ş.* | *643.027* | *526.352* |
| *- QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.* | *6.700.889* | *6.709.778* |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 4.483.169 | 7.406.208 |
| *- Satıcılara borçlar* | *4.464.910* | *7.395.301* |
| *- Müşterilere borçlar* | *18.259* | *10.907* |
| **Toplam** | **11.827.085** | **14.642.338** |

## 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| **Diğer alacaklar** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 24) | 540.000 | 380.411 |
| *- QNB Bank A.Ş.* | *540.000* | *380.411* |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 230.440 | 12.432 |
| *Kısa vadeli diğer alacaklar* | *230.440* | *12.432* |
| **Toplam** | **770.440** | **392.843** |

| **Diğer borçlar** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 21.161.685 | 26.790.227 |
| *Ödenecek vergi ve kesintiler* | *17.343.739* | *23.876.381* |
| *Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri* | *3.817.946* | *2.913.846* |
| **Toplam** | **21.161.685** | **26.790.227** |

## 8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Sigorta giderleri | 1.486.864 | 330.056 |
| Abonelik ve aidat giderleri | 1.174.156 | 415.718 |
| Data giderleri | 943.600 | 1.003.865 |
| Vergi,harç giderleri | 575.321 | - |
| Diğer | 1.700 | 1.990 |
| **Toplam** | **4.181.641** | **1.751.629** |

## 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | Özel Maliyetler | Makine ve ofis ekipmanları | Döşeme ve demirbaşlar | Taşıtlar | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|
| Maliyet değeri | | | | | |
| 1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi | 1.699.398 | 14.558.344 | 2.354.624 | 23.253.082 | 41.865.448 |
| Alımlar | 108.408 | 323.618 | - | - | 432.026 |
| Çıkışlar | - | (122.216) | - | - | (122.216) |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **1.807.806** | **14.759.746** | **2.354.624** | **23.253.082** | **42.175.258** |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | |
| 1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi | (257.706) | (10.453.592) | (1.767.547) | (15.031.986) | (27.510.831) |
| Dönem gideri | (256.717) | (1.367.747) | (113.868) | (2.359.057) | (4.097.389) |
| Çıkışlar | - | 63.651 | - | - | 63.651 |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **(514.423)** | **(11.757.688)** | **(1.881.415)** | **(17.391.043)** | **(31.544.569)** |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri** | **1.293.383** | **3.002.058** | **473.209** | **5.862.039** | **10.630.689** |

## 9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | Özel Maliyetler | Makine ve ofis ekipmanları | Döşeme ve demirbaşlar | Taşıtlar | Toplam |
|---|---|---|---|---|---|
| Maliyet değeri | | | | | |
| 1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi | 359.080 | 15.657.668 | 1.901.691 | 20.154.573 | 38.073.012 |
| Alımlar | - | 873.015 | - | 3.098.509 | 3.971.524 |
| Çıkışlar | - | - | - | - | - |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **359.080** | **16.530.683** | **1.901.691** | **23.253.082** | **42.044.536** |
| Birikmiş amortismanlar | | | | | |
| 1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi | (119.692) | (10.532.037) | (1.692.464) | (10.605.176) | (22.949.369) |
| Dönem gideri | (53.862) | (1.498.439) | (45.929) | (3.320.108) | (4.918.338) |
| Çıkışlar | - | - | - | - | - |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **(173.554)** | **(12.030.476)** | **(1.738.393)** | **(13.925.284)** | **(27.867.707)** |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri** | **185.526** | **4.500.207** | **163.298** | **9.327.798** | **14.176.829** |

Amortisman giderinin tamamı, kar veya zarar tablosunda, esas faaliyet giderleri altında genel yönetim giderleri hesabına dahil edilmiştir. Şirketin söz konusu varlıklarının üzerinde herhangi bir rehin bulunmamaktadır.

## 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | Haklar | Bilgisayar yazılımlar | Toplam |
|---|---|---|---|
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi | 2.157.067 | 32.785.855 | 34.942.922 |
| Alımlar | - | - | - |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **2.157.067** | **32.785.855** | **34.942.922** |
| Birikmiş itfa payları | | | |
| 1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi | (2.157.067) | (32.625.393) | (34.782.460) |
| Dönem gideri | - | (54.360) | (54.360) |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **(2.157.067)** | **(32.679.753)** | **(34.836.820)** |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri** | **-** | **106.102** | **106.102** |

| | Haklar | Bilgisayar yazılımlar | Toplam |
|---|---|---|---|
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi | 2.157.067 | 32.785.855 | 34.942.922 |
| Alımlar | - | - | - |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **2.157.067** | **32.785.855** | **34.942.922** |
| Birikmiş itfa payları | | | |
| 1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi | (2.157.067) | (32.552.914) | (34.709.981) |
| Dönem gideri | - | (54.359) | (54.359) |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **(2.157.067)** | **(32.607.273)** | **(34.764.340)** |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri** | **-** | **178.582** | **178.582** |

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini ömürlerine tekabül eden oranlar üzerinden normal amortisman metodu ile 5 yılda itfa edilmektedir. İtfa paylarının tamamı, kar veya zarar tablosunda, genel yönetim giderleri hesabına dahil edilmiştir.

## 11. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

| | Binalar | Motorlu Taşıtlar | Toplam |
|---|---|---|---|
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi | 16.196.732 | 8.420.474 | 24.617.206 |
| Alımlar | 11.769.064 | 3.590.379 | 15.359.443 |
| Çıkışlar | (13.744.021) | - | (13.744.021) |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **14.221.775** | **12.010.853** | **26.232.628** |
| Birikmiş itfa payları | | | |
| 1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi | (13.842.355) | (2.459.385) | (16.301.740) |
| Dönem gideri | (9.022.656) | (2.936.298) | (11.958.954) |
| Çıkışlar | 13.744.021 | - | 13.744.021 |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **(9.120.990)** | **(5.395.683)** | **(14.516.673)** |
| **30 Eylül 2026 itibarıyla net defter değeri** | **5.100.785** | **6.615.170** | **11.715.955** |

| | Binalar | Motorlu Taşıtlar | Toplam |
|---|---|---|---|
| Maliyet değeri | | | |
| 1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi | 1.869.449 | 4.228.274 | 6.097.723 |
| Alımlar | 14.327.283 | 4.192.200 | 18.519.483 |
| Çıkışlar | - | - | - |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **16.196.732** | **8.420.474** | **24.617.206** |
| Birikmiş itfa payları | | | |
| 1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi | (50.913) | (587.477) | (638.390) |
| Dönem gideri | (10.253.041) | (1.399.874) | (11.652.915) |
| Çıkışlar | - | - | - |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi** | **(10.303.954)** | **(1.987.351)** | **(12.291.305)** |
| **30 Eylül 2025 itibarıyla net defter değeri** | **5.892.778** | **6.433.123** | **12.325.901** |

## 12. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| **Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları** | | |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 2.996.905 | 2.341.807 |
| *İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 24)* | - | *29.442* |
| *İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar* | *2.996.905* | *2.312.365* |
| **Uzun vadeli borçlanmalar** | | |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 3.770.214 | 4.541.750 |
| *İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 24)* | *1.350.810* | *1.713.367* |
| *İlişkili olmayan taraflara kiralama işlemlerinden borçlar* | *2.419.404* | *2.828.383* |
| **Toplam** | **6.767.119** | **6.883.557** |

## 13. KARŞILIKLAR. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Koşullu Yükümlülükler:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla koşullu yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | | |
|---|---|---|---|
| | **Tutar** | **Kur** | **TL** |
| QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*) | | | |
| Hisse Senedi Nominal Değeri-TL | 2.358.984 | 1 | 2.358.984 |
| Mevduat-USD | 123 | 48,9131 | 6.016 |
| Mevduat-TL | 34.679.324 | 1 | 34.679.324 |
| Yatırım Fonu | 605.785.711 | 1 | 605.785.711 |
| **Toplam** | **642.824.142** | | **642.830.035** |

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.

## 13. KARŞILIKLAR. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

| | 31 Aralık 2025 | | |
|---|---|---|---|
| | **Tutar** | **Kur** | **TL** |
| QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Müşteri Adına Saklanan Kıymetler(*) | | | |
| Hisse Senedi Nominal Değeri-TL | 6.866.150 | 1 | 6.866.150 |
| Mevduat-TL | 27.168.877 | 1 | 27.168.877 |
| Borsa Para Piyasası | 227.485 | 1 | 227.485 |
| Repo | 222.461.638 | 1 | 222.461.638 |
| Yatırım Fonu | 728.397.824 | 1 | 728.397.824 |
| **Toplam** | **985.121.974** | | **985.121.974** |

(*) Yatırım fonları rayiç değeri ile bunun dışındaki kıymetler ise nominal değeri ile gösterilmiştir.
(**) Önceki dönem notu 30 Eylül 2026 satın alım gücüne getirilmemiştir.

## 14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| **Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| İkramiye karşılığı | 47.732.504 | 60.906.341 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 2.825.676 | 4.420.817 |
| **Toplam** | **50.558.180** | **65.327.158** |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, İlgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı aylık 73.729,87 TL (2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

## 15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| **Diğer dönen varlıklar:** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Verilen avanslar | 2.309.643 | 1.684.075 |
| Personel avansları | 77.607 | 21.951 |
| İş avansları | 11.777 | 7.050 |
| Gelir tahakkukları | 723 | 4.437 |
| Diğer | 3.125 | - |
| **Toplam** | **2.402.875** | **1.717.513** |

| **Diğer kısa vadeli yükümlülükler** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Komisyon ve masraf tahakkuku | 3.286.543 | 3.666.465 |
| Fon işletim gideri tahakkuku | 519.722 | 234.906 |
| Personele borçlar | 126.388 | 9.425 |
| Diğer | 1.223.787 | - |
| **Toplam** | **5.156.440** | **3.910.796** |

## 16. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| **Ortaklar** | **Pay Oranı (% )** | **30 Eylül 2026** | **Pay Oranı (% )** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | 88,89 | 57.779.945 | 88,89 | 40.001.500 |
| QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 11,11 | 7.219.333 | 11,11 | 4.998.000 |
| QNB Finansal Kiralama A.Ş. | 0,00 | 722 | 0,00 | 500 |
| **Toplam** | **100** | **65.000.000** | **100** | **45.000.000** |
| Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | | 428.407.218 | | 427.293.522 |
| **Toplam sermaye** | | **493.407.218** | | **472.293.522** |

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 225.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 225.000.000 TL).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in TL tarihsel değerdeki sermayesi her biri 1 TL nominal değerde 65.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 45.000.000 TL sermaye, 1 TL nominal değerde 45.000.000 adet hisse senedinden oluşmaktadır).

Şirket ana sözleşmesine göre Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

## 16. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

24 Mart 2026 tarihinde düzenlenen Şirket'in 2025 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda Şirket'in 2025 yılı karından Türk Ticaret Kanunu uyarınca gerekli yasal yedekler ayrıldıktan sonra 1.000.000.000 TL'nin (tarihi tutar) ortaklara payları oranında temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Yasal yedekler | 301.518.316 | 188.800.078 |
| **Toplam** | **301.518.316** | **188.800.078** |

Geçmiş yıllar karları

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| **Dönem Başı** | 714.585.206 | 384.577.411 |
| - Önceki dönem net karı / (zararı) | 1.548.202.823 | 926.036.679 |
| - Kardan ayrılan yedekler | (112.718.238) | (63.455.629) |
| - Sermaye artırımı | (21.113.696) | - |
| - Ödenen temettü | (1.017.006.026) | (532.573.255) |
| **Toplam** | **1.111.950.069** | **714.585.206** |

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler

TMS 19 revize kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kayıp / kazanç " Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla net aktüeryal kayıp / kazanç bulunmamaktadır (30 Eylül 2025: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlenen finansal yatırıma ilişkin net 17.484.061 TL kayıp (30 Eylül 2025: net 14.839.243 TL kayıp) gerçeğe uygun değer farkı "Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)" altındaki "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar) kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

Şirket'in Özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesaplarının tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2026 | Sermaye Düzeltmesi Farkları | Yasal Yedekler | Geçmiş Yıl Karları / (Zararları) |
|---|---|---|---|
| TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre | 428.407.218 | 301.518.316 | 1.111.950.069 |
| Vergi Usul Kanunu'na Göre | 65.000.000 | 152.193.131 | 1.147.712.873 |
| Fark | 363.407.218 | 149.325.185 | (35.762.804) |

## 17. HASILAT

Şirket'in esas faaliyet gelirleri portföy yönetimi hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı | 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2026 | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Yatırım fonları yönetim ücreti | 2.143.392.962 | 680.858.840 | 1.672.076.846 | 628.092.379 |
| Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti | 9.427.446 | 3.371.629 | 18.210.268 | 2.302.371 |
| **Fon yönetim ücreti** | **2.152.820.408** | **684.230.469** | **1.690.287.114** | **630.394.750** |
| Özel portföy yönetimi komisyonları | 2.008.072 | 677.899 | 2.343.981 | 718.408 |
| Özel portföy yönetimi performans komisyonları | 34.603 | - | 8.718 | - |
| **Özel portföy yönetim gelirleri** | **2.042.675** | **677.899** | **2.352.699** | **718.408** |
| Yatırım fonları pazarlama ve satış aracılık komisyonu | 17.658.779 | 3.523.316 | 18.073.718 | 7.493.146 |
| **Diğer faaliyetler hasılatı** | **17.658.779** | **3.523.316** | **18.073.718** | **7.493.146** |
| **Finans sektörü faaliyetleri hasılatı** | **2.172.521.862** | **688.431.684** | **1.710.713.531** | **638.606.304** |

## 18. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2026 | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Genel yönetim giderleri (-) | (410.104.640) | (131.367.232) | (356.018.953) | (143.166.645) |
| Pazarlama giderleri (-) | (22.168.031) | (7.544.107) | (14.609.076) | (5.198.825) |
| **Toplam** | **(432.272.671)** | **(138.911.339)** | **(370.628.029)** | **(148.365.470)** |

## 19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2026 | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Personel giderleri | (212.643.901) | (69.339.385) | (173.495.316) | (61.939.989) |
| Personel prim giderleri | (32.762.965) | (14.286.259) | (35.913.284) | (24.679.298) |
| Kıdem tazminatı | (1.169.254) | (367.236) | (937.179) | (293.337) |
| İzin yükümlülük gideri | 483.540 | 2.191.099 | 1.334.387 | 2.112.599 |
| **Toplam personel giderleri** | **(246.092.580)** | **(81.801.781)** | **(209.011.392)** | **(84.800.025)** |
| Fon hizmet giderleri | (55.767.189) | (17.966.002) | (46.276.886) | (14.806.458) |
| Tefas işlem ücretleri | (39.383.859) | (9.903.906) | (24.945.895) | (9.409.062) |
| Bilgi İşlem Giderleri | (32.386.630) | (11.263.626) | (26.323.406) | (9.724.374) |
| Amortisman giderleri | (16.056.343) | (5.320.062) | (16.571.253) | (5.644.615) |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | (4.420.003) | (1.669.997) | (3.689.170) | (1.592.105) |
| Ulaşım giderleri | (3.364.142) | (602.229) | (2.517.971) | (265.066) |
| Aidat ve üyelikler | (2.732.488) | (531.480) | (3.058.543) | (1.147.125) |
| Ofis genel giderleri | (2.056.955) | (651.150) | (2.126.901) | (741.788) |
| Vergi resim ve harçlar | (2.027.408) | (669.529) | (1.512.369) | (515.968) |
| Organizasyon ve sponsorluk giderleri | (1.648.920) | (223.187) | (14.747.205) | (13.470.123) |
| Sigorta giderleri | (1.389.162) | (136.752) | (1.549.277) | (171.301) |
| İletişim giderleri | (217.287) | (70.888) | (361.556) | (79.032) |
| İtfa payları (Dipnot 10) | (54.360) | (18.119) | (54.359) | (18.118) |
| Diğer | (2.507.314) | (538.524) | (3.272.770) | (781.485) |
| **Toplam genel giderler** | **(164.012.060)** | **(49.565.451)** | **(147.007.561)** | **(58.366.620)** |
| **Toplam genel yönetim giderleri** | **(410.104.640)** | **(131.367.232)** | **(356.018.953)** | **(143.166.645)** |
| Pazarlama giderleri | (22.168.031) | (7.544.107) | (14.609.076) | (5.198.825) |
| **Toplam pazarlama giderleri** | **(22.168.031)** | **(7.544.107)** | **(14.609.076)** | **(5.198.825)** |

## 20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2026 | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Yatırım fonu gerçeğe uygun değer artışı geliri | 493.064.344 | 145.248.270 | 423.401.757 | 176.520.701 |
| Menkul kıymet karı (*) | 213.242.950 | 105.020.523 | 139.965.721 | 24.045.203 |
| Banka mevduatı faiz geliri | 24.142.212 | 2.339.424 | 31.611.987 | 7.060.140 |
| Menkul Kıymet Faiz Geliri | 28.354 | - | - | - |
| Kur farkı gelirleri | 9.246 | 5.510 | 204.020 | 188.765 |
| Konusu kalmayan karşılık | - | - | 4.158 | - |
| Diğer | 28.230 | 2.015 | 80.726 | - |
| **Toplam** | **730.515.336** | **252.615.742** | **595.268.369** | **207.814.809** |

(*) Şirket portföyünde yer alan yatırım fonunun elden çıkarılmasıyla elde edilen menkul kıymet karını ifade etmektedir.

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait diğer faaliyetlerden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2026 | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Kur farkı giderleri | (79.251) | (29.692) | (132.435) | (84.800) |
| Menkul kıymet zararı | (1.053) | (1.053) | - | - |
| Diğer | (6.842) | - | - | - |
| **Toplam** | **(87.146)** | **(30.745)** | **(132.435)** | **(84.800)** |

## 21. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2026 | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Kiralama yükümlülüğü faiz gideri | (3.905.303) | (1.242.942) | (5.501.038) | (1.432.782) |
| **Toplam** | **(3.905.303)** | **(1.242.942)** | **(5.501.038)** | **(1.432.782)** |

## 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kurumlar vergisi karşılığı | 719.776.207 | 834.606.920 |
| Geçmiş yıla ait vergi karşılığı | 259.189.173 | 174.283.469 |
| Peşin ödenen vergi ve kesintiler | (697.181.678) | (691.209.920) |
| Parasal kayıp / kazanç | (53.051.962) | (58.491.296) |
| **Dönem karı vergi yükümlülüğü** | **228.731.740** | **259.189.173** |

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

| Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır: | 1 Ocak - 30 Eylül 2026 | 1 Nisan - 30 Eylül 2026 | 1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 1 Nisan - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Kurumlar vergisi gideri | 719.776.207 | 236.408.401 | 572.021.700 | 208.081.424 |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri | 8.145.237 | (2.119.334) | (4.953.499) | (13.068.211) |
| **Toplam** | **727.921.444** | **234.289.067** | **567.068.201** | **195.013.213** |

Kurumlar Vergisi

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on dördüncü gününe kadar beyan edip on yedinci 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. 22 Nisan 2021 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7316 sayılı Kanun uyarınca, 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemi için geçerli olmak üzere Kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemi için %25'e çıkarılmış olup, bu oran 2022 yılı vergilendirme dönemi için %23 olarak belirlenmişti. Ancak. 7394 sayılı yasanın 15 Nisan 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanması ile Bankalar, tüketici finans şirketleri, faktoring ve finansal kiralama şirketleri, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri için kurumlar vergisi oranı kalıcı olarak %25'e yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Temmuz 2022 tarihinden sonra verilecek beyannamelerde geçerli olacaktır.

## 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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 incelenebilmektedir.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

5 Temmuz 2023 tarihinde TBMM gündemine giren, "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun Teklifi"yle birlikte, Kurumlar vergisi oranının 5 puan artırılması sonucunda finans kuruluşları kurumlar vergisi oranı % 25'ten % 30'a çıkartılmış olup yatırım fonu istisnaları yürürlükten kaldırılarak sadece girişim sermayesi yatırım fonları ile ilgili istisnalar muhafaza edilmiştir. Söz konusu kanun teklifi 15.07.2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış teklif 7406 numara ile Kanunlaşmıştır.

4 Aralık 2025 tarihinde TBMM'de kabul edilerek 7566 sayılı Kanun olarak yasalaşan "Vergi Kanunları ile Bazı Kanunlarda ve 631 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun", 19 Aralık 2025 tarihli ve 33112 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Kanunun 2'nci maddesi ile Gelir Vergisi Kanununun "Geçici Vergi" başlıklı mükerrer 120 nci maddesinde yapılan değişiklikle, dördüncü geçici vergilendirme dönemi sisteme tekrardan dahil edilmiştir. Mükelleflerin kazançları artık 3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerle tespit edilecek ve yılın son çeyreğine ait geçici vergi beyannamesi ile verilecektir. Düzenleme 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemleri gelir ve kazançlarına ilişkin verilecek beyannamelere uygulanmak üzere 19 Aralık 2025 tarihinde yürürlüğe girecektir. Bu kapsamda, hesap dönemi takvim yılı olan kurumlar 2025 yılının Ekim–Aralık dönemine ilişkin geçici vergi beyannamesi vereceklerdir.

24 Aralık 2025 tarihli ve 33117 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 587 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 2025 yılı dördüncü geçici vergi döneminde enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı düzenlenmiştir.

25 Aralık 2025 tarihli ve 33118 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı ile şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, 2025 hesap dönemi ile bu döneme ilişkin geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi uygulanmaması hükme bağlanmıştır.

Şirket bilançolanda yer alan amortismana tabi olan iktisadi kıymetlerini yeniden değerleme tabi tutmuştur.

## 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

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 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.

## 23. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

## 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMA

### (a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

**İlişkili kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)**

Şirket'in ana hissedarı QNB Bank A.Ş. olup, nihai hissedar ise Qatar National Bank S.A.Q'dır.

| **QNB Bank A.Ş.'deki mevduat** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Vadeli mevduat | 4.250.401 | 25.028.927 |
| Vadesiz mevduat | 294.766 | 176.994 |
| **Toplam** | **4.545.167** | **25.205.921** |

| **QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Cari hesap | 33.658 | 41.274 |
| **Toplam** | **33.658** | **41.274** |

**İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 7)**

| | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | 540.000 | 380.411 |
| **Toplam** | **540.000** | **380.411** |

## 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

**İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 6)**

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. Fonları fon yönetim ücreti | 237.989.477 | 262.913.870 |
| *-Fon yönetim alacakları* | 237.989.477 | 262.913.870 |
| Performans alacakları | - | 81.197.629 |
| *QNB Bank A.Ş.* | - | *71.367.211* |
| *QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş* | - | *8.328.567* |
| *QNB Yatırım ve Menkul Değerler A.Ş* | - | *1.501.851* |
| Fon işletim gideri iadesi alacakları | - | 1.300.712 |
| *QNB Bank A.Ş.* | - | *1.196.392* |
| *QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.* | - | *104.320* |
| **Toplam** | **237.989.477** | **345.412.211** |

**İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 6)**

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 6.700.889 | 6.709.778 |
| QNB Bank A.Ş. | 643.027 | 526.352 |
| **Toplam** | **7.343.916** | **7.236.130** |

**İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)**

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | | |
| *Uzun vadeli kiralama işlemlerinin kısa vadeli kısımları* | - | *29.442* |
| **Toplam** | **-** | **29.442** |

**İlişkili taraflara uzun vadeli borçlanmalar (Dipnot 12)**

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | 1.350.810 | 1.713.367 |
| **Toplam** | **1.350.810** | **1.713.367** |

## 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2026 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Faiz gelirleri | Fon yönetim gelirleri | Diğer gelirler | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | 24.142.212 | - | - | 24.142.212 |
| Fonlar(*) | - | 2.158.974.358 | - | 2.158.974.358 |
| **Toplam** | **24.142.212** | **2.158.974.358** | **-** | **2.183.116.570** |

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 2.158.974.358 TL toplam tutar olup. 1 Ocak 2026 – 30 Eylül 2026 dönemine ilişkin gelir tablosunda 7.266.521 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 30 Eylül 2026 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Komisyon giderleri | Fon hizmet giderleri | Diğer giderler | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | 5.338.247 | - | 11.143.935 | 16.482.182 |
| QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 8.084.814 | 44.479.085 | 18.628.066 | 71.191.965 |
| **Toplam** | **13.423.061** | **44.479.085** | **29.772.001** | **87.674.147** |

## 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2025 döneminde ilişkili taraflardan elde edilen gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Faiz gelirleri | Fon yönetim gelirleri | Diğer gelirler | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | 31.611.987 | - | - | 31.611.987 |
| Fonlar(*) | - | 1.686.855.727 | - | 1.686.855.727 |
| **Toplam** | **31.611.987** | **1.686.855.727** | **-** | **1.718.467.714** |

(*) Fonlar QNB Portföy Yönetimi A.Ş. ve QNB Sağlık Hayat Sigorta ve Emeklilik A.Ş. fonlarından elde edilen gelirlerini içermektedir. 1.686.855.727 TL toplam tutar olup. 1 Ocak 2025 – 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin gelir tablosunda 7.411.622 TL tutarındaki komisyon gideri hasılat kaleminde mahsup edilmiştir.

1 Ocak – 30 Eylül 2025 döneminde ilişkili taraflara ödenen giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Komisyon giderleri | Fon hizmet giderleri | Diğer giderler | Toplam |
|---|---|---|---|---|
| QNB Bank A.Ş. | 4.670.098 | - | 14.291.556 | 18.961.654 |
| QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 3.827.102 | 36.576.220 | 12.044.690 | 52.448.012 |
| **Toplam** | **8.497.200** | **36.576.220** | **26.336.246** | **71.409.666** |

## 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 30 Eylül 2026 | 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| Ücretler ve kısa vadeli faydalar | 44.057.337 | 36.401.862 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 1.682.889 | 1.394.727 |
| **Toplam** | **45.740.226** | **37.796.589** |

## 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Şirket. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Temmuz 2013 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğ'ne ve bu tebliğde meydana gelen değişikliklere uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28. Maddesi uyarınca Şirket'in yönetilen portföy büyüklüğü 360.000.000.000 TL'yi aştığı takdirde asgari özsermayesi asgari 960.000.000 TL olmalıdır. Öte yandan, yönetilen portföy büyüklüğünün 360.000.000.000 TL'yi aşması halinde 360.000.000.000 TL'yi aşan tutarın %0,02'si kadar ilave özsermayeye sahip olunması gerekmektedir. Şirket'in yönettiği portföy büyüklüğü uyarınca. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi için asgari ödenmiş özsermaye tutarı yeterlidir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

| | Alacaklar | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **30 Eylül 2026** | **Ticari Alacaklar** | | **Diğer Alacaklar** | | | | |
| | **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** | **İlişkili Taraf** | **Diğer Taraf** | **Bankalardaki Mevduat** | **Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar** | **Finansal Yatırımlar** |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 237.989.477 | 1.607.237 | 540.000 | 230.440 | 4.655.257 | - | 3.137.825.482 |
| - Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 237.989.477 | 1.607.237 | 540.000 | 230.440 | 4.655.257 | - | 3.137.825.482 |
| 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 değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

## 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2025 | Alacaklar | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Bankalardaki Mevduat | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | Finansal Yatırımlar |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 345.412.211 | 6.558.990 | 380.411 | 12.432 | 25.313.932 | - | 2.867.847.321 |
| - Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 345.412.211 | 6.558.990 | 380.411 | 12.432 | 25.313.932 | - | 2.867.847.321 |
| 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 değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

## 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar. yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla. dövizli işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

| | 30 Eylül 2026 | | | | | 31 Aralık 2025 (*) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı |
| 1. Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil) | 87.968 | 3 | 1.000 | 500 | - | - | - | - | - | - |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4.Dönen Varlıklar (1+2+3) | 87.968 | 3 | 1.000 | 500 | - | - | - | - | - | - |
| 5.Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | 262.878.785 | - | 4.735.676 | - | - | 228.003.792 | - | 4.519.115 | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 262.878.785 | - | 4.735.676 | - | - | 228.003.792 | - | 4.519.115 | - | - |
| 9.Toplam Varlıklar (4+8) | 262.966.753 | 3 | 4.736.676 | 500 | - | 228.003.792 | - | 4.519.115 | - | - |
| 10.Ticari borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 11.Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 14.Ticari borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15.Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+7) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19. Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

**DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU**

| | 30 Eylül 2026 | | | | | 31 Aralık 2025 (*) | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Sterlin | İsviçre Frangı |
| 19.Bilanço Dışı Türev Araçların net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a.Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b.Hedge Edinilen Toplam Yükümlülük Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20.Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | 262.966.753 | 3 | 4.736.676 | 500 | - | 228.003.792 | - | 4.519.115 | - | - |
| 21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 87.968 | 3 | 1.000 | 500 | - | - | - | - | - | - |
| 22.Döviz Hedge`i İçin KullanılanFinansal Araçların ToplamGerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23.İhracat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23.İthalat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

(*) Önceki dönem notu 30 Eylül 2026 satın alım gücüne getirilmemiştir.

## 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran. üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup. söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer. kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar (*) | |
|---|---|---|---|---|
| **30 Eylül 2026** | **Yabancı paranın değer kazanması** | **Yabancı paranın değer kaybetmesi** | **Yabancı paranın değer kazanması** | **Yabancı paranın değer kaybetmesi** |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık/yükümlülük | 26.296.675 | (26.296.675) | 26.296.675 | (26.296.675) |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| **Avro net etki** | **26.296.675** | **(26.296.675)** | **26.296.675** | **(26.296.675)** |

| | Kar / Zarar | | Özkaynaklar (*) | |
|---|---|---|---|---|
| **31 Aralık 2025 (**)** | **Yabancı paranın Değer kazanması** | **Yabancı paranın değer kaybetmesi** | **Yabancı paranın değer kazanması** | **Yabancı paranın değer kaybetmesi** |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde | | | | |
| Avro net varlık/yükümlülük | 22.800.402 | (22.800.402) | 22.800.402 | (22.800.402) |
| Avro riskinden korunan kısım (-) | | | | |
| **Avro net etki** | **22.800.402** | **(22.800.402)** | **22.800.402** | **(22.800.402)** |

(*) Özkaynaklar sütunlarında verilen tutarlar, kar/zarar sütunlarında verilen tutarları içermektedir.
(*) Önceki dönem notu 30 Eylül 2026 satın alım gücüne getirilmemiştir.

## 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri:

| 30 Eylül 2026 | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|---|---|---|
| **Finansal varlıklar** | **3.382.881.551** | **3.382.881.551** |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4.688.915 | 4.688.915 |
| Finansal yatırımlar | 2.874.946.689 | 2.874.946.689 |
| Ticari alacaklar | 239.596.714 | 239.596.714 |
| Diğer alacaklar | 770.440 | 770.440 |
| Uzun vadeli finansal yatırımlar | 262.878.793 | 262.878.793 |
| **Finansal yükümlülükler** | **38.145.210** | **38.145.210** |
| Ticari borçlar | 11.827.085 | 11.827.085 |
| Diğer borçlar | 21.161.685 | 21.161.685 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 5.156.440 | 5.156.440 |

| 31 Aralık 2025 | Defter değeri | Gerçeğe uygun değeri |
|---|---|---|
| **Finansal varlıklar** | **3.245.566.571** | **3.245.566.571** |
| Nakit ve nakit benzerleri | 25.355.206 | 25.355.206 |
| Finansal yatırımlar | 2.584.396.557 | 2.584.396.557 |
| Ticari alacaklar | 351.971.201 | 351.971.201 |
| Diğer alacaklar | 392.843 | 392.843 |
| Uzun vadeli finansal yatırımlar | 283.450.764 | 283.450.764 |
| **Finansal yükümlülükler** | **45.343.361** | **45.343.361** |
| Ticari borçlar | 14.642.338 | 14.642.338 |
| Diğer borçlar | 26.790.227 | 26.790.227 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 3.910.796 | 3.910.796 |

**Finansal varlıklar:**

Kayıtlı değerleri makul değerine yakın olan parasal aktifler:

İskonto edilmiş değerle kayıtlı olan alacakların ve diğer finansal varlıkların, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

**Finansal yükümlülükler:**

İlişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşit olduğu varsayılmıştır.

## 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

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

| **30 Eylül 2026** | **Seviye 1** | **Seviye 2** | **Seviye 3** |
|---|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 2.874.946.689 | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) | - | - | 262.878.793 |
| **Toplam** | **2.874.946.689** | **-** | **262.878.793** |

| **31 Aralık 2025** | **Seviye 1** | **Seviye 2** | **Seviye 3** |
|---|---|---|---|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar | 2.584.396.557 | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (*) | - | - | 283.450.764 |
| **Toplam** | **2.584.396.557** | **-** | **283.450.764** |

(*) Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları içerisinde yer alan QNBeyond Ventures B.V.'nin gerçeğe uygun değeri, ağırlıklı olarak QNBeyond'un finansal yatırımları içerisinde yer alan yeni kurulmuş ve gelişme aşamasındaki şirketlere yapmış olduğu yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin tespitini gerektirmektedir. İlgili yatırımlar Dipnot 2.1'de "Önemli tahminler ve varsayımlar" başlığı altında yer alan açıklamalara uygun olarak değerlenmiş olup. QNBeyond Ventures B.V.'nin gerçeğe uygun değeri söz konusu sınıflandırma esasına göre Seviye 3 olarak seviyelendirilmiştir.

## 26. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

| **Parasal Olmayan Kalemler** | **30 Eylül 2026** | **30 Eylül 2025** |
|---|---|---|
| **Finansal Durum Tablosu Kalemleri** | | |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 387.783 | 378.456 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 2.799.758 | 1.994.658 |
| Maddi Duran Varlıklar | 5.092.329 | 6.585.451 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıkar | 53.502 | 77.441 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | (12.617.902) | 903.560 |
| Ödenmiş Sermaye | (113.497.632) | (95.752.763) |
| Değer Artış Fonları | 51.616.261 | 108.710.632 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı Fonu | (1.350.188) | (3.001.135) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | (42.876.241) | (144.549.404) |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararı | (291.779.302) | (137.010.775) |
| **Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri** | | |
| Hasılat | (162.065.447) | (137.981.145) |
| Pazarlama Giderleri | 1.504.016 | 1.233.325 |
| Genel Yönetim Giderleri | 34.361.536 | 31.412.497 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | (52.788.774) | (48.814.391) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 4.798 | 8.034 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | (5.561) | - |
| Finansman Gideri (-) | 285.362 | 546.791 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri | 63.619.954 | 51.231.317 |
| **Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)** | **(517.255.748)** | **(364.027.451)** |

## 27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

…….