

**İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE
SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER	SAYFA
Özet finansal durum tablosu	1
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	2
Özet özkaynaklar değişim tablosu	3
Özet nakit akış tablosu	4
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	5 - 30

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2026 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Eylül 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31 Aralık 2025
		637.849.044	467.817.822
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	733.561	1.119.215
Finansal yatırımlar	5	427.375.430	150.005.329
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		427.375.430	150.005.329
Ticari alacaklar		91.253.927	143.032.784
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	91.253.927	143.032.784
Diğer alacaklar		101.325.681	157.539.014
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	7	88.800.320	131.149.112
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	12.525.361	26.389.902
Peşin ödenmiş giderler		17.160.445	16.121.480
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		17.160.445	16.121.480
Duran varlıklar		71.937.912	75.440.803
Bağlı Menkul Kıymetler		13.829.038	13.803.227
Diğer alacaklar		24.868	88.773
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7	24.868	88.773
Kullanım hakkı varlığı		17.118.634	27.873.620
Maddi duran varlıklar	8	35.228.633	23.156.063
Maddi olmayan duran varlıklar	9	5.736.739	8.646.311
Ertelenmiş vergi varlığı		--	1.872.809
Toplam varlıklar		709.786.956	543.258.625
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		384.019.338	164.884.187
Kısa vadeli borçlanmalar		5.566.915	6.947.869
- Kiralama işlemlerinden borçlar		5.566.915	6.947.869
Ticari borçlar		16.669.987	28.930.476
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	16.669.987	28.930.476
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	24.314.582	77.822.500
Diğer borçlar		318.198.945	21.562.529
- İlişkili taraflara diğer borçlar	7	314.952.757	13.809.095
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	7	3.246.188	7.753.434
Dönem karı vergi yükümlülüğü		--	3.660.184
Kısa vadeli karşılıklar		19.268.909	25.960.629
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	19.268.909	25.960.629
Uzun vadeli yükümlülükler		38.545.008	32.657.586
Uzun vadeli borçlanmalar		11.216.274	13.392.955
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	12	11.216.274	13.392.955
Uzun vadeli karşılıklar		15.466.765	19.264.631
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	15.466.765	19.264.631
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		11.861.969	--
Özkaynaklar		287.222.610	345.716.852
Ödenmiş sermaye	13	50.000.000	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	209.342.174	209.342.174
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		(4.708.628)	(3.499.867)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(4.708.628)	(3.499.867)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	75.158.248	22.996.306
Geçmiş yıllar karları	13	14.716.297	164.938.637
Net dönem zararı		(57.285.481)	(78.060.398)
Toplam kaynaklar		709.786.956	543.258.625

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2026 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş) Önceki Dönem
	Dipnot	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
KÂR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı, net	14	602.552.864	188.001.838	915.551.898	308.548.276
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr		602.552.864	188.001.838	915.551.898	308.548.276
Genel yönetim giderleri (-)	15	(579.969.812)	(229.428.659)	(788.148.570)	(276.399.332)
Pazarlama giderleri (-)	15	(1.475.778)	(311.239)	(12.019.806)	(1.925.766)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)		(2.494.683)	(16.541.825)	(5.453.990)	(5.293.175)
Esas faaliyet kârı / (zararı)		18.612.591	(58.279.885)	109.929.532	24.930.003
Finansman gelirleri/(giderleri)	16-17	(7.802.476)	(5.333.922)	15.378.970	8.854.595
Parasal kazanç/(kayıp)		(47.443.467)	(23.466.573)	(104.165.813)	(25.316.325)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kârı/(zararı)		(36.633.352)	(87.080.380)	21.142.689	8.468.273
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(20.652.129)	(6.366.217)	(29.225.634)	(13.310.635)
Dönem vergi gideri		(7.575.293)	(5.670.610)	(30.589.324)	(8.698.438)
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)		(13.076.836)	(695.607)	1.363.690	(4.612.197)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(57.285.481)	(93.446.597)	(8.082.945)	(4.842.362)
Dönem Kâr/Zararının Dağılımı					
Ana ortaklık payları		(57.285.481)	(93.446.597)	(8.082.945)	(4.842.362)
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		(1,15)	(3,11)	(,27)	(,16)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.208.761)	(1.786.735)	1.794.703	469.285
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları					
kayıpları		(1.726.801)	(2.382.314)	2.563.861	625.713
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		518.040	595.579	(769.158)	(156.428)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		518.040	595.579	(769.158)	(156.428)
Diğer kapsamlı gelir		(1.208.761)	(1.786.735)	1.794.703	469.285
Toplam kapsamlı gider		(58.494.242)	(95.233.332)	(6.288.242)	(4.373.077)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
1 Ocak – 30 Eylül 2026 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

				Birikmiş Karlar			Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	
Bakiye 1 Ocak 2025	30.000.000	209.342.174	(3.917.621)	22.996.306	145.002.369	231.957.630	635.380.858
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	--	231.957.630	(231.957.630)	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	1.794.703	--	--	(8.082.945)	(6.288.242)
-Dönem karı (zararı)	--	--	--	--	--	(8.082.945)	(8.082.945)
-Diğer kapsamlı gelir (gider)	--	--	1.794.703	--	--	--	1.794.703
Kar payı dağıtımı	--	--	--	--	(212.021.362)	--	(212.021.362)
Bakiye 30 Eylül 2025	30.000.000	209.342.174	(2.122.918)	22.996.306	164.938.637	(8.082.945)	417.071.254
Bakiye 1 Ocak 2026	30.000.000	209.342.174	(3.499.867)	22.996.306	164.938.637	(78.060.398)	345.716.852
Önceki Dönem Karının Transferi	--	--	--	52.161.942	(130.222.340)	78.060.398	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	(1.208.761)	--	--	(57.285.481)	(58.494.242)
-Dönem karı (zararı)	--	--	--	--	--	(57.285.481)	(57.285.481)
-Diğer kapsamlı gelir (gider)	--	--	(1.208.761)	--	--	--	(1.208.761)
Sermaye Artırımı	20.000.000	--	--	--	(20.000.000)	--	--
Bakiye 30 Eylül 2026	50.000.000	209.342.174	(4.708.628)	75.158.248	14.716.297	(57.285.481)	287.222.610

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2026 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

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

		(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2026	(Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		21.830.498	254.575.944
Dönem karı		(57.285.481)	(8.082.945)
Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		93.167.820	126.905.985
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8-9	21.625.739	16.587.745
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.768.245	33.200.401
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.768.245	33.200.401
Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler	10-12	5.312.026	3.319.612
- Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.312.026	3.319.612
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(9.183.096)	(31.539.061)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(9.183.096)	(31.539.061)
Kur farkı ile ilgili düzeltmeler		--	2.720.310
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		20.652.129	29.225.634
Parasal kayıp/kazanç değişimleri		52.992.777	73.391.344
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(9.463.077)	145.977.479
Finansal yatırımlardaki artış		(300.254.922)	315.021.755
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		23.800.638	350.976.552
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış artış		23.800.638	350.976.552
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		15.216.222	(142.235.793)
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		6.467.191	(122.861.331)
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış		8.749.031	(19.374.462)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış)		(4.192.440)	(4.468.101)
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(4.192.440)	(4.468.101)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(6.601.484)	(11.470.658)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(6.601.484)	(11.470.658)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(38.285.289)	(197.089.515)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		300.854.198	(164.756.761)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		303.844.818	(48.092.195)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		(2.990.620)	(116.664.566)
İşletme faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(9.463.077)	145.977.479
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	(4.588.764)	--
Vergi ödemeleri		--	(10.224.575)
Toplam Düzeltmeler		(14.051.841)	135.752.904
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(17.774.527)	(17.476.151)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(20.145.115)	(16.940.577)
Maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	3.555.672	--
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.185.084)	(535.574)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(4.222.699)	(236.183.353)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit giriş / (çıkışları)		(2.281.126)	(21.275.893)
Ödenen temettü		--	(212.021.363)
Ödenen faiz	12	(1.941.573)	(3.319.612)
Alınan faiz		--	433.515
D. Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(166.728)	916.440
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(218.926)	(219.130)
F. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(385.654)	697.310
G. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.119.215	1.080.828
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	733.561	1.778.138

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı
Dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 7 Haziran 2007 tarihinde tescil edilerek, süresiz olarak kurulan bir sermaye şirkettir. Kuruluşa ilişkin tescil, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 13 Haziran 2007 tarih ve 6829 sayılı nüshasında ilan edilmiş bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlamak amacı ile esas sözleşme değişikliğine izin verilmesi talebi ile Kurul'a başvuruda bulunmuştur. Şirket'in bu başvurusuna, Kurul tarafından izin verilmiştir. Şirket'in esas sözleşme tadili 27 Mayıs 2015 tarihli ve 8828 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır. Değişiklik sonrası Şirket'in amaç ve konusu aşağıdaki gibi revize edilmiştir:

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28 Mart 2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamındadır. Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'ndan gerekli izin ve / veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurul'a bildirimde bulunmak ve Kurul'un portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurul'un yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- (i) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- (ii) Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

Şirket'in faaliyet yetki belgesi SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlanması sürecinde 9 Temmuz 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 9 Temmuz 2015 tarihli PYS/PY.33/389 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Şirket'in, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Dereboyu Caddesi No:78 Kat:4 Ortaköy Beşiktaş, İstanbul

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 86'dır (31 Aralık 2025: 114).

Şirket ile Ashmore Investments (Turkey) N.V. ("Ashmore N.V.") arasında 1 Aralık 2016 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Ashmore N.V.'ye ait 9.650.000 TL nominal bedelli Ashmore Portföy hisselerinin Şirket'e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 2 Aralık 2016 tarihinde Ashmore Portföy, SPK'ya 2016/475 No'lu yazı ile Ashmore N.V.'ye ait payların Şirket'e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK'nın 22 Aralık 2016 tarih ve 12233903-335.06-E.13822 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı
Dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. ("Ashmore Portföy"), 8 Şubat 2008 tarihinde kurulmuştur. Ashmore Portföy, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili düzenlemeler kapsamında faaliyet göstermek için Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK" veya "Kurul") faaliyet izni başvurusu yapmış ve 21 Temmuz 2008 tarihinde izin belgesini almıştır. Ashmore Portföy'ün faaliyet yetki belgesi SPK'nın III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"ne uyum sağlanması sürecinde 12 Şubat 2015 tarihinde yenilenmiş, önceki portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgeleri iptal edilmiştir. 12 Şubat 2015 tarihli PYŞ/PY.8-YD.5/1225 numaralı Faaliyet Yetki Belgesi ile Ashmore Portföy'ün, portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüştür.

Şirket, 20 Ocak 2017 tarihinde SPK'ya, Ashmore Portföy ile 6102 sayılı TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 21 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E.7717 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 22 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Ashmore Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 16 Haziran 2017 tarih ve 12233903-335.99-E7467 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 22 Haziran 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2017 tarih ve 9357 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 22 Haziran 2017 tarihinde Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Ashmore Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ("Magna Portföy") ile Şirket arasında 3 Şubat 2017 tarihi itibarıyla imzalanan hisse senedi satın alım anlaşmasına istinaden; Magna Portföy'e ait 6.525.000 TL nominal bedelli Magna Portföy hisselerinin Şirket'e devredilmesi hususunda taraflar anlaşmıştır.

Yukarıda bahsi geçen anlaşmayı takiben 30 Eylül 2017 tarihinde İstanbul Portföy, SPK'ya 2017-2458 No'lu yazı ile Magna Portföy'e ait payların Şirket'e devrine ilişkin izin başvurusu yapmış, ilgili başvuru SPK'nın 18 Temmuz 2017 tarih ve 12233903-335.06-E.8537 sayılı yazısı ile onaylanmıştır.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. ("Magna Portföy") (Eski Unvanıyla Arma Portföy Yönetimi A.Ş.) Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle sözleşme yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Bender Portföy Yönetimi A.Ş. adı ile 27 Ağustos 2003 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Şirket' in unvanı Arma Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirilmiş ve 7499 sayılı 11 Şubat 2010 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanmıştır. Şirket' in unvanı 8672 sayılı 14 Ekim 2014 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlandığı üzere Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş. olarak yeniden değişmiştir. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetme faaliyetlerinde bulunabilir.

Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş., 18 Eylül 2017 tarih ve 13 sayılı yazı ile SPK'ya, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile 6102 sayılı TTK'nın ilgili maddeleri çerçevesinde kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı
Dipnotlar

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Bu doğrultuda Şirket, 18 Ekim 2017 tarihi itibarıyla, Magna Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 3 Ekim 2017 tarih ve 12233903-350.07-E.11121 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 18 Ekim 2017 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 23 Ekim 2017 tarih ve 9435 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 18 Ekim 2017 tarihinde Magna Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Magna Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket, 29 Mayıs 2020 tarihinde SPK'ya, Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (Actus PYŞ) ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tüm aktif ve pasifleriyle bir bütün (köl) halinde devralınması suretiyle İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşmesine izin verilmesi talebiyle başvurmuş olup, ilgili başvuru SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile kabul edilmiştir.

Bu doğrultuda Şirket, 25 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, Actus Portföy'ün tüm aktif ve pasiflerinin külli intikal yolu ile devralınması suretiyle kolaylaştırılmış usulde İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde birleşme işlemini gerçekleştirmiştir. Bu birleşme, SPK'nın 24 Haziran 2020 tarih ve 12233903-350.15-E.6409 sayılı yazısı ile onaylanmış olup 25 Eylül 2020 tarihinde tescil işlemi tamamlanmış ve 30 Eylül 2020 tarih ve 10171 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Birleşme işleminin tamamlanmasının ardından, 25 Eylül 2020 tarihinde Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin İstanbul Ticaret Odası Sicil Müdürlüğü'nde yer alan sicil kaydı terkin edilmiş ve Actus Portföy'ün ticari unvanı sonlandırılmıştır.

Şirket'in, 2020 yılı içerisinde Actus Portföy ile tasfiyesiz infisah yoluyla Şirket'e devri sureti ile birleşmelerinin gerçekleşmesi sırasında oluşan negatif birleşme etkisi, özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

1 Ocak – 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait bu özet finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarının tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2025 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2025, 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Raporlama Dönemi	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Eylül 2026	4.368,35	1,0000	%158
31 Aralık 2025	3.513,87	1,2432	%211
30 Eylül 2025	3.367,22	1,2973	%221

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek enflasyon dönemlerinde özet finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

- "Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda parasal kazanç/(kayıp) hesabına kaydedilmiştir.

2.1.4 Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.5 Raporlama para birimi

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

2.1.6 İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla özet ara dönem 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 özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu 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.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait solo finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler - Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - 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 tarihinde 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.

Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektrikçe 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.

Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. 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 ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek 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 edilmesinde 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 bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Solo Finansal Tablolar – "Fili 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 ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19 Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 19 Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar - TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler ve Değişiklikler

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.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKIT VE NAKIT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kasa	5.892	--
Bankalar	727.669	1.119.215
- Vadesiz mevduatlar	727.669	1.119.215
- Vadeli mevduatlar (*)	--	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	733.561	1.119.215

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerleri; hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ile Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'de tutulan SPK lehine blokeli ters repo alacakları düşülerek gösterilmektedir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	733.561	1.119.215
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	733.561	1.119.215

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	172.236.889	138.598.947
Kamu kesimi tahvilleri	10.111	12.697
Hisse senetleri	255.128.430	11.393.685
Toplam	427.375.430	150.005.329

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

5. FINANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Nominal	Piyasa değeri	Nominal	Piyasa değeri
Yatırım fonları	92.371.240	172.236.889	97.616.978	138.598.947
Kamu kesimi tahvilleri	10.000	10.111	12.432	12.697
Hisse senetleri	236.000.000	255.128.430	584.292	11.393.685
Toplam	328.381.240	427.375.430	98.213.702	150.005.329

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
<i>Kısa vadeli ticari alacaklar</i>		
Yöneticisi olunan fonlardan fon yönetim ücreti alacakları	90.445.657	130.659.761
Diğer ticari alacaklar	808.270	12.373.023
Toplam	91.253.927	143.032.784
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
<i>Kısa vadeli ticari borçlar</i>		
Satıcılar	16.669.987	28.930.476
Toplam	16.669.987	28.930.476

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ortaklardan alacaklar (Dipnot 19)	88.800.320	131.149.112
Personelden alacaklar	2.430.197	10.398.899
Saklama komisyon alacakları	7.975.071	8.858.755
Diğer alacaklar	2.120.093	7.132.248
Toplam	101.325.681	157.539.014

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	24.868	88.773
Toplam	24.868	88.773

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergiler	3.246.188	2.789.416
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 19)	314.952.757	13.809.095
Diğer	--	4.964.018
Toplam	318.198.945	21.562.529

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	8.312.935	55.380.585
Personele ait ödenecek gelir ve damga vergisi	10.689.327	15.954.863
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	5.312.320	6.487.052
Toplam	24.314.582	77.822.500

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2026	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Döşeme ve demirbaşlar	50.250.369	9.845.971	--	60.096.340
Özel maliyetler	19.002.950	10.237.481	--	29.240.431
Taşıtlar	--	61.663	--	61.663
Toplam	69.253.319	20.145.115	--	89.398.434
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Döşeme ve demirbaşlar	32.594.382	5.728.740	--	38.323.122
Özel maliyetler	13.502.874	2.297.558	--	15.800.432
Taşıtlar	--	46.247	--	46.247
Toplam	46.097.256	8.072.545	--	54.169.801
Maddi duran varlıklar, net	23.156.063	12.072.570	--	35.228.633

31 Aralık 2025	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Döşeme ve demirbaşlar	46.612.846	3.637.523	--	50.250.369
Özel maliyetler	17.195.301	1.807.649	--	19.002.950
Taşıtlar	--	14.121.864	(14.121.864)	--
Toplam	63.808.147	19.567.036	(14.121.864)	69.253.319
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Döşeme ve demirbaşlar	23.969.320	8.625.062	--	32.594.382
Özel maliyetler	10.592.041	2.910.833	--	13.502.874
Taşıtlar	--	2.353.644	(2.353.644)	--
Toplam	34.561.361	13.889.539	(2.353.644)	46.097.256
Maddi duran varlıklar, net	29.246.786	5.677.497	(11.768.220)	23.156.063

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2026	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Haklar	12.433.634	1.185.084	(3.638.255)	9.980.463
Toplam	12.433.634	1.185.084	(3.638.255)	9.980.463
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2026	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2026
Haklar	3.787.323	538.984	(82.583)	4.243.724
Toplam	3.787.323	538.984	(82.583)	4.243.724
Maddi olmayan duran varlık, net	8.646.311	646.100	(3.555.672)	5.736.739
31 Aralık 2025	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Haklar	5.528.547	6.905.087	--	12.433.634
Toplam	5.528.547	6.905.087	--	12.433.634
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2025
Haklar	3.501.256	286.067	--	3.787.323
Toplam	3.501.256	286.067	--	3.787.323
Maddi olmayan duran varlık, net	2.027.291	6.619.020	--	8.646.311

Şirket'in maddi olmayan duran varlıkları başlıca bilgisayar yazılım lisansları ve haklarından oluşmaktadır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	682.740	--
Kullanılmamış izin karşılıkları	18.586.169	25.960.629
Toplam	19.268.909	25.960.629
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	25.960.629	14.737.321
Dönem içinde ayrılan / kullanılan karşılık	2.296.378	15.753.227
Dönem içinde iptal edilen karşılık	--	--
Parasal kazanç/(kayıp)	(8.988.098)	(4.529.919)
Toplam	19.268.909	25.960.629

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

Kullanılmamış İzinler Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	15.466.765	19.264.631
Toplam	15.466.765	19.264.631

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu'na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.729,87 (tam) TL (31 Aralık 2025: 64.948,77 (tam) TL) ile sınırlanmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı, işletmenin kıdem tazminatı karşılığı yükümlülüğünün tespit edilmesinde aktüeryal değerlendirme metodlarının geliştirilmesini gerektirmektedir. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren yıla ait tüm aktüeryal kayıp ve kazançlarını, özkaynaklar altında, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler, tanımlanmış fayda planlarındaki yeniden ölçüm kazançlar/kayıplar hesabında muhasebeleştirmektedir.

İlişikteki finansal tablolardaki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, kullanılan başlıca aktüeryal tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İskonto oranı	4,50%	4,88%
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	88,95%	90,42%

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Açılış bakiyesi	19.264.631	13.993.106
Hizmet maliyeti	3.381.883	6.577.141
Faiz maliyeti	3.370.453	3.447.190
Odenen kıdem tazminatı	(4.588.764)	--
Parasal kazanç/(kayıp)	(3.768.297)	(3.787.938)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(2.193.141)	(964.868)
Dönem sonu bakiyesi	15.466.765	19.264.631

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen özel sağlık sigortası gideri	7.991.980	7.691.332
Peşin ödenen yazılım ve danışmanlık gideri	4.005.204	4.396.262
Verilen avanslar	2.879.775	3.305.545
Peşin ödenen işyeri sigorta gideri	1.688.099	600.494
Diğer	595.387	127.847
Toplam	17.160.445	16.121.480

12. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borçlanmalar		
<i>Kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	5.566.915	6.947.869
Uzun vadeli borçlanmalar		
<i>Kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	11.216.274	13.392.955
Toplam	16.783.189	20.340.824

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem başı bakiyesi(1 Ocak)	20.340.823	19.878.959
Dönem içi girişler	6.002.215	14.684.559
Dönem içi ödemeler (-)	(11.501.422)	(18.387.200)
Faiz giderleri	1.941.573	4.164.506
Toplam	16.783.189	20.340.824

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

13.ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde tescil edilen ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
GFS Holding A.Ş. (*)	66,6	33.300.000	66,6	19.980.000
Hasan Turgay Ozaner	7,45	3.722.970	7,45	2.233.782
Tufan Deriner	7,45	3.722.973	7,45	2.233.783
Alpaslan Ensari	7,45	3.722.970	7,45	2.233.782
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	6,65	3.325.000	6,65	1.995.000
Lütfi Emre Cezairli	2,5	1.251.562	2,5	750.937
Mehmet Fevzi Çelebi	1,9	954.525	1,9	572.716
Toplam ödenmiş sermaye	100	50.000.000	100	30.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		209.342.174		209.342.174
Toplam sermaye		259.342.174		239.342.174

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi 50.000.000 TL (31 Aralık 2025: 30.000.000 TL) olup hisseler nama yazılı ve her biri 1 TL nominal değerlidir.

(*) Global Yatırım Holding A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı olan "GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş." bir Holding olarak yeniden yapılandırılarak ticaret unvanı "GFS Holding A.Ş." olarak değiştirilmiş ve buna yönelik ticaret sicil işlemleri 7 Şubat 2023 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin, yasal mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	Yasal Mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
30 Eylül 2026			
Ödenmiş sermaye	50.000.000	259.342.174	(209.342.174)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	64.713.396	75.158.248	(10.444.852)
Toplam	114.713.396	334.500.422	(219.787.026)
31 Aralık 2025			
Ödenmiş sermaye	51.796.434	239.342.175	(187.545.741)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15.603.635	22.996.306	(7.392.672)
Toplam	67.400.069	262.338.481	(194.938.413)

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermaye Düzeltmesi Farkları

Sermaye, bilançoda kayıtlı değeri ile yansıtılmış olup, bu kaleme ilişkin enflasyon düzeltmesi tutarları, özsermaye içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir. Bu yedekler özsermaye kalemlerinin 30 Eylül 2026 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiş tutarları ile nominal tutarları arasındaki farktan oluşur.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kayıplar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmış özsermaye içindeki "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar/kayıplar" olarak muhasebeleştirilmiş değer kaybı/kazancı tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 Sermaye Piyasasında finansal raporlamaya ilişkin esas tebliğ duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;

- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla" ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Dönem sonu itibarıyla Şirket'in kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekleri 75.158.248 TL'dir (31 Aralık 2025: 22.996.306 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

13.ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, TMS 19 gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan, vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: 3.499.868 TL, aktüeryal kayıp). Bahsi geçen tutar, Şirket'in özkaynakları altında "Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)" hesabı içerisinde yer almaktadır.

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar bu kalemden netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemden gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karlarının dağılımı aşağıda verilmektedir:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, geçmiş yıllar karları aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Olağanüstü yedekler	105.722.887	105.722.887
Geçmiş yıllar karları	(91.006.590)	59.215.750
Toplam	14.716.297	164.938.637

Net dönem karı

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 55.576.220 TL tutarında net dönem zararı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 78.060.398 TL zarar).

14. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Hizmet gelirleri				
Fon yönetim gelirleri	558.700.423	260.343.209	892.372.389	303.235.651
Portföy yönetim gelirleri	30.629.039	(79.892.914)	21.149.537	8.733.261
Portföy yönetim performans primi	14.204.146	4.004.329	8.967.939	(83.118)
Fon yönetim performans primi	9.506.879	6.344.023	3.557.589	191.736
Komisyon iadeleri	(10.487.623)	(2.796.809)	(10.495.556)	(3.529.254)
Finans sektörü faaliyeti hasılatı, net	602.552.864	188.001.838	915.551.898	308.548.276

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

15. FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faaliyet giderleri				
Genel yönetim giderleri	579.969.812	229.428.659	788.148.570	276.399.332
Pazarlama giderleri	1.475.778	311.239	12.019.806	1.925.766
Toplam	581.445.590	229.739.898	800.168.376	278.325.098

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Genel yönetim giderleri				
Personel Giderleri	336.221.445	143.772.633	414.977.534	143.680.992
Danışmanlık giderleri	59.342.059	4.349.875	185.730.588	89.752.075
Fon Operasyon ve Saklama Giderleri	53.087.061	19.157.080	49.002.280	15.966.370
Bilgi işlem giderleri	33.774.355	20.184.302	33.093.108	6.500.916
Taşıt giderleri	15.483.600	2.549.384	18.106.310	6.942.216
Seyahat Giderleri	13.673.405	10.812.790	19.220.673	1.119.393
Temsil ve Ağırılama Giderleri	10.257.281	2.524.909	10.903.448	1.774.697
Kira Giderleri	7.546.057	7.546.057	8.883.030	--
Bina yönetim giderleri (temizlik, ısıtma aidat vs..)	6.835.417	6.835.417	6.733.530	--
Bağış ve Yardımlar	6.494.375	6.494.375	182.517	--
Vergi, resim ve harçlar	5.890.453	(2.614.935)	13.896.382	3.320.837
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	21.625.739	14.533.424	16.587.745	7.772.209
Sigorta Giderleri	2.163.703	2.163.703	1.846.419	--
Kargo, Kurye ve Nakliye Giderleri	884.902	884.902	780.277	--
Haberleşme giderleri	769.448	(256.089)	891.351	245.137
Kırtasiye giderleri	424.559	(2.044.967)	470.786	99.390
Diğer Giderler	5.495.953	(7.464.201)	6.842.592	(774.900)
Toplam	579.969.812	229.428.659	788.148.570	276.399.332

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1.475.778	311.239	12.019.806	1.925.766
Toplam	1.475.778	311.239	12.019.806	1.925.766

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finansman gelirleri				
Yatırım fonu işlemlerinden gelirler	17.278.988	(33.409.298)	52.584.861	6.288.635
Kur farkı geliri / gideri, net	2.718.495	4.021.139	2.720.310	(6.225.815)
Banka mevduat ve borsa para piyasası faiz gelirleri	2.317.552	5.667.348	433.515	(14.378)
Diğer gelirler	1.197.270	(2.574.733)	1.681.640	478.229
Toplam	23.512.305	(26.295.544)	57.420.326	526.671

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finansman giderleri				
Hisse senedi işlemlerinden giderler	29.373.208	(18.286.859)	38.288.228	(9.083.374)
Finansal kiralama borçları faiz giderleri	1.941.573	(2.674.763)	3.753.128	755.450
Toplam	31.314.781	(20.961.622)	42.041.356	(8.327.924)

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

18. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finansal yatırımlar		
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	42.620.943	126.905.619
Toplam	42.620.943	126.905.619
Diğer alacaklar (Dipnot 7)		
Ortaklardan Alacaklar	13.800.320	31.030.660
Global Yatırım Holding A.Ş.	75.000.000	100.118.452
Toplam	88.800.320	131.149.112
Diğer borçlar (Dipnot 7)		
Global Yatırım Holding A.Ş.	314.952.757	13.779.259
Global Menkul Değerler A.Ş.	--	29.836
Toplam	314.952.757	13.809.095

b) 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 26	1 Temmuz - 30 Eylül 26	1 Ocak - 30 Eylül 25	1 Temmuz - 30 Eylül 25
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
İstanbul Portföy Yatırım Fonları	485.047.136	115.490.497	375.849.164	191.558.928
Toplam	485.047.136	115.490.497	375.849.164	191.558.928
Danışmanlık gideri				
Global Yatırım Holding A.Ş.	--	--	6.301.038	3.153.365
Toplam	--	--	6.301.038	3.153.365

c) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin toplamı 19.280.217,80 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2025: 27.855.839 TL).

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan bu politikalara göre Şirket yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir:

i. Kredi Riski Açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in maruz kaldığı azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	--	91.253.927	88.800.320	12.525.361	733.561	427.375.430
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	91.253.927	88.800.320	12.525.361	733.561	427.375.430
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraflar	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski (A+B+C+D)	--	143.032.784	131.149.112	26.389.902	1.119.215	150.005.329
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	143.032.784	131.149.112	26.389.902	1.119.215	150.005.329
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacağı bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Likidite Riski Açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememe ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	0-3 ay arası	3 ay - 12 ay arası	1-5 yıl arası
		çıkışlar toplamı			
Kısa vadeli borçlanmalar	5.566.915	6.992.204	3.441.876	3.550.328	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	24.314.582	24.314.582	24.314.582	--	--
Ticari borçlar	16.669.987	16.669.987	16.669.987	--	--
Diğer borçlar	318.198.945	318.198.945	79.549.736	238.649.209	--
Uzun vadeli borçlanmalar	11.216.274	14.110.699	--	--	14.110.699
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	34.735.674	34.735.674	34.735.674	--	--
Toplam yükümlülükler	410.702.377	415.022.091	158.711.855	242.199.537	14.110.699

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit	0-3 ay arası	3 ay - 12 ay arası	1-5 yıl arası
		çıkışlar toplamı			
Kısa vadeli borçlanmalar	6.947.869	8.740.789	--	8.740.789	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	77.822.500	77.822.500	77.822.500	--	--
Ticari borçlar	28.930.476	28.930.476	28.930.476	--	--
Diğer borçlar	21.562.530	21.562.530	21.562.530	--	--
Uzun vadeli borçlanmalar	13.392.954	16.849.084	--	--	16.849.084
Diğer kısa ve uzun vadeli karşılıklar	45.225.260	45.225.260	--	25.960.629	19.264.631
Toplam yükümlülükler	193.881.589	199.130.639	128.315.506	34.701.418	36.113.715

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

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

Faiz Pozisyonu Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	--	--
- Devlet ve Özel Sektör Tahvili	10.213	12.697
- Finansman bonusu	--	--

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları ve dönem kar / zararına etkisi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
	(%)	(%)
Sabit faizli finansal araçlar		
- Ters repo	--	--
- Devlet tahvilleri	--	--
- Özel Sektör Tahvili (TL)	40,64%	39,00

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

iii. Sermaye Yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket'in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Enstrümanların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

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

i. Finansal varlıklar:

Kasa ve bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıklar bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır ve vadelerinin çok kısa olması sebebiyle bu değerlerinin gerçeğe uygun değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olanların parasal yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin rayiç değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	733.561	733.561	1.119.215	1.119.215
Finansal yatırımlar	427.375.430	427.375.430	150.005.329	150.005.329
Ticari alacaklar	91.253.927	91.253.927	143.032.784	143.032.784
Diğer alacaklar	101.325.681	101.325.681	157.539.014	157.539.014
Finansal yükümlülükler				
Ticari borçlar	16.669.987	16.669.987	28.930.476	28.930.476
Diğer borçlar	318.198.945	318.198.945	21.562.530	21.562.530
Finansal kiralama borçları	16.783.189	16.783.189	20.340.823	20.340.823

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

20. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

30 Eylül 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel sektör tahvilleri	--	--	--
- Kamu kesimi tahvilleri	10.213	--	--
- Yatırım fonları	101.014.587	--	--
- Hisse senetleri	996.623	--	--
Toplam	102.021.423	--	--

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel sektör tahvilleri	--	--	--
- Kamu kesimi tahvilleri	12.697	--	--
- Yatırım fonları	138.598.947	--	--
- Hisse senetleri	11.393.685	--	--
Toplam	150.005.329	--	--

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

22. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Fon Yönetimi Faaliyetine İlişkin İşlem Ve Açıklamalar

Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla SPK ve diğer ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kurulan 48 adet yatırım fonu (31 Aralık 2025: 51 adet), 27 adet girişim sermayesi fonu (31 Aralık 2025: 22 adet) ve yönetmekte olduğu 4 adet emeklilik fonu (31 Aralık 2025: 4 adet), 1 adet gayrimenkul yatırım fonu (31 Aralık 2025: 1 adet) ve, olmak üzere toplam 80 adet fonun (31 Aralık 2025: 78 adet) portföy yöneticiliğini yapmaktadır. Bu faaliyetten fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim gelirlerinin toplamı 558.700.423 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2025: 687.860.212 TL). Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara hesap döneminde yönettiği fonlardan elde ettiği performans komisyonu 3.265.429 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2025: 6.912.684 TL).

b. Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) Kalemine İlişkin Dipnot Açıklamalarının Sunulması hakkında KGK kurul kararı almış olup ilgili karara ilişkin açıklamalar ve örnekler aşağıda yer almaktadır.

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) Kalemine ilişkin Dipnot Açıklamalarının Sunulması Hakkında Kurul Kararı uyarınca TFRS veya BOBİ FRS uygulayan işletmelerin, finansal tablolarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve kâr veya zarar tablosunda raporlanan Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemine ilişkin ilave dipnot açıklamalarını finansal tablolarda sunması zorunludur.

Bu Karar kapsamında, şirketlerin "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminde raporlanan tutarın hangi finansal tablo kalemlerinden kaynaklandığını aşağıdaki yöntemlerden birini kullanarak dipnotlarda açıklaması zorunludur:

İstanbul Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

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

22. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar (Devamı)

a) "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminin, finansal tablolarda sunulan ve enflasyon düzeltmesine tabi tutulan hangi parasal olmayan varlık veya yükümlülük, endekse bağlı varlık veya yükümlülük, özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu kalemlerinden kaynaklandığının tutarlarıyla birlikte finansal tablo dipnotlarında açıklanması.

b) "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminin, finansal tablolardaki hangi parasal varlık veya yükümlülüklerden kaynaklandığının tutarlarıyla birlikte finansal tablo dipnotlarında açıklanması.

Kurul Kararı, 31/12/2024 tarihinde ve sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait yıllık ve ara dönem finansal tablolarda uygulanacaktır. Kolaylaştırıcı bir uygulama sağlanması amacıyla Kurul Kararının ilk defa uygulandığı finansal tablolarda, bu açıklamalara ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulması zorunlu değildir.

Net parasal pozisyona kazançları(kayıpları) kalemine ilişkin finansal tablo açıklaması aşağıdaki şekilde olacaktır:

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2026
Finansal durum tablosu kalemleri	(45.508.234)
Bağlı Ortaklıklardaki Yatırımlar	2.666.476
Maddi duran varlıklar	(119.682)
Maddi olmayan duran varlıklar	136.345
Ertelenmiş Vergi	29.312.781
Ödenmiş Sermaye	(46.817.013)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları(Kayıpları)	358.160
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(4.498.239)
Geçmiş Yıl Karları(Zararları)	(26.547.062)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(1.935.233)
Hasılat	(185.195.237)
Satışların maliyeti	135.748.616
Pazarlama giderleri	121.643
Genel yönetim giderleri	46.758.300
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	541.314
Finansman gelirler/giderler	433.384
Olağandışı Gelir ve Karlar	(343.253)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	(47.443.467)